

**Акционерное общество
«Микрофинансовая организация
«ОнлайнКазФинанс»**

**Неаудированная промежуточная сокращенная финансовая
отчетность**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года

СОДЕРЖАНИЕ

Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	1
Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе	2
Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале	3
Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общие сведения	5
2. Основа подготовки финансовой отчетности	5
3. Денежные средства и их эквиваленты	7
4. Кредиты клиентам	7
5. Прочие активы и обязательства	8
6. Выпущенные долговые ценные бумаги	9
7. Средства кредитных и прочих финансовых организаций	9
8. Налог на прибыль	9
9. Капитал	10
10. Кредиторская задолженность	11
11. Чистый процентный доход	11
12. Комиссионные и агентские доходы	12
13. Прочие доходы	12
14. Расходы на персонал, амортизация и прочие операционные расходы	12
15. Операции со связанными сторонами	13
16. Управление рисками	15
17. Управление капиталом	19
18. Условные обязательства	20
19. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации	20
20. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	23
21. События после отчетной даты	24

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 30 июня 2026 года

(в тысячах тенге)

	Примечание	30 июня 2026 года (не аудировано)	31 декабря 2025 года (аудировано)
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3	1 202 901	4 919 755
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях		680 148	1 368 217
Кредиты клиентам	4	112 059 447	125 765 813
Дебиторская задолженность от продажи портфелей		75 337	122 108
Основные средства		129 023	204 411
Нематериальные активы		6 156 796	6 243 378
Активы в форме права пользования		—	15 229
Текущие активы по налогу на прибыль	8	941 206	947 919
Активы по отложенному налогу на прибыль	8	1 038 321	1 044 965
Прочие финансовые активы	5	16 033 789	9 866 896
Прочие активы	5	1 761 421	1 462 459
Итого активы		140 078 389	151 961 150
Обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	6	78 006 343	80 172 345
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	7	44 108 570	53 239 267
Производные финансовые обязательства		—	816 883
Кредиторская задолженность	10	383 022	560 955
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	8	—	—
Обязательства по финансовой аренде		—	15 599
Расчеты с акционерами (по дивидендам)	5	45 400	46 266
Прочие финансовые обязательства	5	—	18 801
Прочие обязательства	5	322 445	367 870
Итого обязательства		122 865 780	135 237 986
Капитал			
Уставный капитал	9	27 001 589	26 551 565
Эффект по инструментам хеджирования		—	—
Субординированные займы	15	698 150	698 150
Накопленный убыток/Нераспределенная прибыль		(10 487 130)	(10 526 551)
Итого капитал		17 212 609	16 723 164
Итого капитал и обязательства		140 078 389	151 961 150

Подписано и утверждено в соответствии с приказом от имени руководства:

Кравченко И.
Генеральный директор

11 августа 2026 года

Капекова Ш.К.
Главный бухгалтер

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (не аудировано)***(в тысячах тенге)*

		За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года <i>(не аудировано)</i>	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года <i>(не аудировано)</i>
	Примечание		
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	11	19 253 978	20 710 674
Процентные расходы	11	(13 686 557)	(14 056 441)
Чистый процентный доход		5 567 421	6 654 233
Комиссионные и агентские доходы	12	1 673 188	9 950 607
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	4, 5	(2 863 375)	(7 330 490)
Расходы по операциям с производными финансовыми инструментами		(752 518)	(281 742)
Чистый прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой:		285 285	(420 080)
Прочие доходы	13	378 790	303 683
Прочие операционные и административные расходы	14	(4 243 287)	(7 754 830)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		45 504	1 121 381
Экономия /(расходы) по налогу на прибыль	8	(6 083)	(119 012)
Чистая прибыль за год		39 421	1 002 369
Прочий совокупный убыток:			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Эффект по инструментам хеджирования		-	(30 939)
Прочий совокупный убыток за год		-	(30 939)
Итого совокупный доход (убыток) за год		39 421	971 430

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (не аудировано)
(в тысячах тенге)

	Примечание	Уставный капитал	Субординированные займы	Эффект по инструментам хеджирования	Нераспределенная прибыль/Накопленный убыток	Итого капитал
На 1 января 2025 года		22 751 548	—	30 939	1 498 622	24 281 109
Прибыль за год		—	—	—	1 002 369	1 002 369
Прочий совокупный убыток		—	—	(30 939)	—	(30 939)
Итого совокупный доход за год		—	—	(30 939)	1 002 369	971 430
Нетто привлечение субординированных займов		—	700 000	—	—	700 000
Погашение процентов по субординированным займам		—	—	—	(5 320)	(5 320)
Увеличение уставного капитала	4	3 800 017	—	—	—	3 800 017
Обратный выкуп собственных акций		—	—	—	—	—
На 30 июня 2025 года		26 551 565	700 000	—	2 495 671	29 747 236
На 1 января 2026 года		26 551 565	698 150	—	(10 526 551)	16 723 164
Прибыль за год		—	—	—	39 421	39 421
Прочий совокупный убыток		—	—	—	—	—
Итого совокупный убыток за год		—	—	—	39 421	39 421
Нетто привлечение субординированных займов		—	—	—	—	—
Погашение процентов по субординированным займам		—	—	—	—	—
Дивиденды объявленные		—	—	—	—	—
Увеличение уставного капитала		—	—	—	—	—
Эмиссия акций	4	450 024	—	—	—	450 024
На 30 июня 2026 года		27 001 589	698 150	—	(10 487 130)	17 212 609

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (не аудировано)
(в тысячах тенге)

		За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (не аудировано)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (не аудировано)
Примечание			
Операционная деятельность			
Процентные доходы полученные		16 200 858	17 964 087
Процентные расходы уплаченные		(12 617 823)	(12 179 949)
Комиссионные и агентские доходы полученные		1 704 746	9 450 601
Чистые (расходы)/доходы по операциям с иностранной валютой		(7 129)	(52 949)
Расходы, уплаченные по операциям с производными финансовыми инструментами		(1 602 233)	—
Уплаченные расходы на персонал		(1 804 088)	(3 343 512)
Уплаченные прочие операционные и административные расходы		(896 205)	(2 438 867)
Уплаченный налог на прибыль		(194 975)	(1 205)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		783 151	9 398 207
<i>Чистое изменение в операционных активах и обязательствах</i>			
Уменьшение/(увеличение) средств в кредитных и прочих финансовых организациях		566 885	1 112 964
Уменьшение/(увеличение) кредитов клиентам		13 332 541	(22 814 643)
(Увеличение)/уменьшение прочих активов		(1 492 710)	(4 945 959)
(Увеличение)/уменьшение кредиторской задолженности и прочих обязательств		(301 821)	1 439 109
Чистые денежные средства от/(использованные в) операционной деятельности		12 888 046	(15 810 323)
Инвестиционная деятельность			
Поступление и погашение займов выданных связанным сторонам	15	(5 525 570)	(1 645 000)
Приобретение основных средств		(940)	(105 819)
Приобретение нематериальных активов		(207 308)	(1 159 852)
Затраты на разработку нематериальных активов		—	—
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(5 733 818)	(2 910 671)
Финансовая деятельность			
Поступления от привлечения заемных средств от кредитных и прочих финансовых организаций	20	3 750 000	10 979 300
Погашение заемных средств от кредитных и прочих финансовых организаций	20	(12 710 865)	(4 832 406)
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	20	8 690 440	34 958 438
Погашение долговых ценных бумаг	20	(11 067 279)	(19 981 905)
Нетто привлечения/(погашения) субординированных займов	15	—	700 000
Эмиссия акций	9	450 024	3 800 017
Проценты, уплаченные по субординированным займам	15	—	(5 320)
Выплаченные дивиденды	9	—	—
Погашение основной суммы обязательств по аренде		—	(47 944)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности		(10 887 680)	25 570 180
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		16 598	(408 573)
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		—	—
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(3 716 854)	6 440 612
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3	4 919 755	3 349 722
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3	1 202 901	9 790 334

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. Общие сведения

Акционерное общество «Микрофинансовая компания «ОнлайнКазФинанс» (далее – «Компания») зарегистрировано на территории Республики Казахстан на основании Протокола общего собрания участников от 21 июля 2016 года и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, 050012, г. Алматы, пр. Сейфуллина, 502. До 9 декабря 2024 года организационно правовой формой Компании являлось товарищество с ограниченной ответственностью.

В соответствии с уведомлением Национального Банка Республики Казахстан (далее – «НБРК») № KZ41VGY00000314 от 17 апреля 2017 года Компания включена в реестр микрофинансовых организаций Республики Казахстан 17 апреля 2017 года за № 05.17.006. Регулирование и надзор за сферой деятельности Компании с 1 января 2020 года осуществляется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. 1 марта 2021 года Компанией была получена лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности № 02.21.0004.М.

На территории Казахстана Компания представлена торговой маркой «Solva». Основным направлением деятельности Компании является предоставление беззалоговых и залоговых кредитов (под залог автотранспорта) субъектам малого и среднего бизнеса («МСБ») и физическим лицам в размере от 200 000 до 20 000 000 тенге, сроком от 6 месяцев до 5 лет.

По состоянию на 30 июня 2026 года выпущенные долговые ценные бумаги Компании имеют листинг на Казахстанской фондовой бирже. По состоянию на 31 декабря 2025 года выпущенные долговые ценные бумаги Компании имеют листинг на Казахстанской фондовой бирже.

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года, единственным контролирующим акционером Компании является ТОО «Solva Capital».

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года Компания не имела конечного выгодоприобретателя в единственном лице с контролирующей долей участия. Максимальная доля владения одного выгодоприобретателя не превышает 50%, при этом крупнейшие доли владения имеют Борис Батин и Александр Дунаев.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами Бухгалтерского учета МСФО.

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не проаудирована и не включает в себя раскрытие всей информации, требуемой для годовой отчетности по МСФО. Компания не раскрывала информацию, которая дублирует информацию, содержащуюся в аудированной финансовой отчетности за 2025 год, например, принципы учетной политики и детальное описание статей, где не было отмечено существенных изменений сумм или состава. Помимо этого, Компания раскрыла информацию о существенных событиях, наступивших после выпуска аудированной финансовой отчетности за 2025 год. Руководство Компании полагает, что информация, представленная в настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности, достаточна и не вводит пользователей в заблуждение, при условии, что настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность используется в сочетании с аудированной финансовой отчетностью Компании за 2025 год и соответствующими примечаниями. По мнению руководства финансовая отчетность отражает все корректировки, необходимые для достоверного представления финансового положения Компании, результатов ее деятельности, отчетов об изменениях в акционерном капитале и движении ее денежных средств за промежуточные отчетные периоды.

АО «ОнлайнКазФинанс» ведет учёт и предоставляет финансовую отчетность в соответствии с требованиями законодательства в области бухгалтерского учёта и налогообложения, а также на основе практики, применяемой в Республике Казахстан.

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность Компании представлена в тысячах тенге, кроме случаев, где указано иное.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Операционная среда

24 февраля 2022 года Россия начала военное вторжение в Украину. В ответ на вторжение Соединенные Штаты, Европейский союз и ряд других государств ввели широкомасштабные санкции в отношении России, включая запрет российским банкам пользоваться системой Swift. Россия является крупнейшим торговым партнером Казахстана. Долгосрочные последствия текущей политической ситуации и её влияние на экономическую ситуацию трудно предсказать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

В июле 2025 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента Казахстана по иностранной валюте (IDR) на уровне «BBB» со стабильным прогнозом. По мнению Fitch, рейтинг Казахстана «BBB» поддерживается большими чистыми зарубежными активами государства (SNFA), резервами иностранной валюты, низким государственным долгом, ростом цен на золото и расширением нефтяного месторождения Тенгиз сверх ожидаемых объёмов производства. Однако на эти факторы влияют высокая зависимость от экспорта сырья, слабая макроэкономическая политика и институциональное управление, а также высокая инфляция.

Казахстан по-прежнему будет сильно зависеть от экспорта сырьевых товаров, на который приходится 80% экспорта товаров. Только углеводороды составляют более 50% экспорта товаров, большая часть которых поставляется через Россию по Каспийскому трубопроводному консорциуму (КТК). КТК испытывал некоторые сбои из-за регуляторных и вопросов безопасности, однако риск крупномасштабных перебоев в экспорте через КТК считается низким, учитывая умелое управление Казахстаном отношениями с Россией и Западом.

В целом экономика Республики Казахстан продолжает демонстрировать характеристики развивающегося рынка. К этим характеристикам относятся, но не ограничиваются ими, наличие национальной валюты, которая не свободно конвертируется за пределами страны, и низкий уровень ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на рынках.

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации трудно предсказать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Кроме того, финансовый сектор в Республике Казахстан по-прежнему подвержен влиянию политических, законодательных, фискальных и регулирующих изменений. Перспективы будущей экономической стабильности в Республике Казахстан во многом зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от правового и политического развития, которые находятся вне контроля Компании.

Информация по сегментам

Деятельность Компании представлена одним операционным сегментом – «Кредитование», в рамках которого осуществляется выдача кредитов МБС и физическим лицам. Руководством, принимающим операционные решения, является лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности организации. Руководство, принимающее операционные решения, анализирует финансовую информацию для активов и обязательств, подготовленную в соответствии с требованиями стандартов бухгалтерского учета МСФО.

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Компании за год, завершившийся 31 декабря 2025 года. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Приведенные ниже поправки к стандартам стали применимы для Компании, начиная с 1 января 2026 года, но не оказали существенного влияния на Компанию:

- *Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры на поставку электроэнергии, зависящей от природы» (выпущены 18 декабря 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты).*
- *Ежегодные усовершенствования Стандартов бухгалтерского учета МСФО (выпущены в июле 2024 года и вступают в силу с 1 января 2026 года).*

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Денежные средства и их эквиваленты

	<i>30 июня 2026 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2025 года (аудировано)</i>
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	1 047 570	2 791 951
Денежные переводы в пути	139 424	187 968
Денежные средства на расчетных и сберегательных счетах	15 907	943 354
Ценные бумаги сроком 90 дней или менее	—	996 482
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 202 901	4 919 755

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года на остатки денежных средств и их эквивалентов не наложены ограничения в их использовании и все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ.

Денежные переводы в пути представляют собой средства, полученные через электронные системы переводов в счет погашения задолженности по займам, но еще не поступившие на текущий счет Компании.

В рамках управления кредитным риском и риском ликвидности Компания регулярно проводит анализ финансовой устойчивости финансовых и банковских институтов, в которых размещает денежные средства и их эквиваленты. По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года денежные средства и их эквиваленты были размещены в банках Казахстана с кредитным рейтингом от В- до ВВВ-.

4. Кредиты клиентам

	<i>30 июня 2026 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2025 года (аудировано)</i>
Кредиты МСБ	109 556 212	118 132 514
Кредиты физическим лицам	39 896 107	42 851 071
Кредиты клиентам	149 452 319	160 983 585
Резерв под ОКУ по кредитам МСБ	(23 595 997)	(21 651 291)
Резерв под ОКУ по кредитам физическим лицам	(13 796 875)	(13 566 481)
Итого резерв под ожидаемые кредитные убытки	(37 392 872)	(35 217 772)
Кредиты МСБ	85 960 215	96 481 223
Кредиты физическим лицам	26 099 232	29 284 590
Итого кредиты клиентам за вычетом резерва под ожидаемые убытки	112 059 447	125 765 813

(в тысячах тенге, если не указано иное)

5. Прочие активы и обязательства

Прочие активы представлены следующим образом:

<i>Прочие активы</i>	<i>30 июня 2026 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2025 года (аудировано)</i>
Прочие финансовые активы		
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 15)	15 784 042	9 597 305
Дебиторская задолженность за агентские услуги по страхованию	242 156	220 092
Дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 15)	—	35 952
Прочая дебиторская задолженность	128 536	111 930
Итого прочие финансовые активы	16 154 734	9 965 279
Резерв под обесценение	(120 945)	(98 383)
Итого прочие финансовые активы за вычетом резерва под обесценение	16 033 789	9 866 896
Прочие нефинансовые активы		
Авансы выданные за товары и услуги	1 014 495	983 045
НДС к возмещению	231 576	235 904
Расходы будущих периодов	215 301	120 588
Прочие	300 049	122 922
Итого прочие нефинансовые активы	1 761 421	1 462 459
Итого прочие активы	17 795 210	11 329 355

Прочие обязательства представлены следующим образом:

<i>Прочие обязательства</i>	<i>30 июня 2026 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2025 года (аудировано)</i>
Прочие финансовые обязательства		
Расчеты с акционерами (по дивидендам)	45 400	46 266
Прочие краткосрочные обязательства	—	18 801
Итого прочие финансовые обязательства	45 400	65 067
Прочие нефинансовые обязательства		
Задолженность по оплате труда	169 340	310 040
Налоги и взносы кроме налога на прибыль	56 402	31 943
Прочие краткосрочные обязательства	96 703	25 887
Итого прочие нефинансовые обязательства	322 445	367 870
Итого прочие обязательства	367 845	432 937

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года прочие финансовые активы отнесены к Стадии 1. Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам по состоянию на 30 июня 2026 года составил 120 945 тыс. тенге.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

6. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают следующее:

	<i>Год погашения</i>	<i>Ставка купона</i>	<i>30 июня 2026 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2025 года (аудировано)</i>
Выпущенные облигации в тенге	2026-2028	19,0%-21,7%	68 562 619	70 873 867
Выпущенные облигации в долларах США	2027	10,0%	9 443 724	9 298 478
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			78 006 343	80 172 345

7. Средства кредитных и прочих финансовых организаций

Средства кредитных и прочих финансовых организаций представлены следующим образом:

	<i>Эффективная процентная ставка</i>	<i>30 июня 2026 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2025 года (аудировано)</i>
Займы, привлеченные на регулируемых инвестиционных площадках	9,55%-22,0%	24 119 500	24 248 012
Займы от международных фондов	17,8%-23,0%	15 922 847	19 971 823
Кредиты банков	20,5%-23,0%	4 066 223	9 019 432
Итого средства кредитных и прочих финансовых организаций		44 108 570	53 239 267

Компания привлекает заимствования через фондовый рынок и международные кредитные организации. В основном, полученные займы имеют долгосрочный характер и предоставлены в тенге, долларах США и евро. Анализ средств в разрезе валют представлен в Примечании 16.

8. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представлены следующим образом:

	<i>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (не аудировано)</i>	<i>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (не аудировано)</i>
Расходы по текущему налогу на прибыль	21 378	(119 012)
Отложенный налог на прибыль – возникновение и уменьшение временных разниц	(27 461)	–
Расходы по налогу на прибыль	(6 083)	(119 012)

Нормативная ставка налога на прибыль в течение шести месяцев 2026 года и в 2025 году составляла 20%.

Сумма налога на прибыль, рассчитанная исходя из действующих ставок налога на прибыль и суммы прибыли до налогообложения, отличается от суммы налога на прибыль, признанного в прибыли или убытке.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

8. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлена сверка расходов по налогу на прибыль, рассчитанных по законодательно установленной ставке, с фактическими расходами:

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (не аудировано)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (не аудировано)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль	45 504	1 121 381
Теоретические расходы по налогу прибыль по официальной налоговой ставке	(9 101)	(224 276)
Прочие разницы	3 018	105 264
	(6 083)	(119 012)

9. Капитал

По состоянию на 30 июня 2026 года величина оплаченного акционерного капитала Компании составляла 27 001 589 тыс. тенге (на 31 декабря 2025 года 26 551 565 тыс. тенге).

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	Количество акций, штук		Номинальная стоимость		Итого
	Привилеги- рованные	Простые	Привиле- гированные	Простые	
На 31 декабря 2024 года	46 266 162	138 983 738	1 471 698	21 279 850	22 751 548
Увеличение акционерного капитала	—	78 217	—	3 800 017	3 800 017
На 31 декабря 2025 года	46 266 162	139 061 955	1 471 698	25 079 867	26 551 565
Увеличение акционерного капитала	—	9 263	—	450 024	450 024
На 30 июня 2026 года	46 266 162	139 071 218	1 471 698	25 529 891	27 001 589

Привилегированные акции

Привилегированные акции Компании не дают право голоса, если только выплата дивидендов по привилегированным акциям не была задержана на три или более месяцев, и на них начисляются кумулятивные дивиденды, не менее гарантированной суммы 1 тенге на одну акцию.

Балансовая стоимость одной акции

Расчет балансовой стоимости одной акции, представленный ниже, приведен на основании методики, изложенной в Правилах раскрытия информации инициаторами допуска ценных бумаг КФБ.

	30 июня 2026 года (не аудировано)	31 декабря 2025 года (аудировано)
Активы	140 078 389	151 961 150
Минус: нематериальные активы	(6 156 796)	(6 243 378)
Минус: обязательства	(122 865 780)	(135 237 986)
Минус: уставный капитал, привилегированные акции	(1 471 698)	(1 471 698)
Итого чистые активы	9 584 115	9 008 088
Количество простых акций	139 071 218	139 061 955
Итого балансовая стоимость простой акции, тенге	68,92	64,8

(в тысячах тенге, если не указано иное)

10. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	30 июня 2026 года (не аудировано)	31 декабря 2025 года (аудировано)
Профессиональные услуги	90 281	132 222
Маркетинговые услуги	67 690	99 135
Коллекторские услуги	60 949	89 262
Сопровождение программного обеспечения	51 098	74 836
Услуги по верификации и скорингу	34 040	49 854
Услуги андеррайтинга по выпуску облигаций	29 402	43 061
Услуги по клиентской поддержке	24 258	35 528
Процессинговые услуги	2 446	3 582
Расчеты по цессиям	539	790
Прочая кредиторская задолженность	22 319	32 685
Итого кредиторская задолженность	383 022	560 955

11. Чистый процентный доход

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (не аудировано)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (не аудировано)
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки		
Кредиты физическим лицам	9 770 110	9 601 828
Кредиты МСБ	7 974 832	10 124 170
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 15)	1 065 198	731 615
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях и эквиваленты денежных средств	440 322	252 926
Инвестиционные ценные бумаги	3 516	—
Договоры «обратное репо» с финансовыми организациями	—	135
Итого процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	19 253 978	20 710 674
Процентные расходы		
Выпущенные долговые ценные бумаги	8 495 067	9 596 761
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	5 191 457	4 451 712
Обязательства по аренде	33	7 968
Итого процентные расходы	13 686 557	14 056 441
Чистый процентный доход	5 567 421	6 654 233

(в тысячах тенге, если не указано иное)

12. Комиссионные и агентские доходы

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (не аудировано)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (не аудировано)
Доходы от осуществления функций платежного агента	1 557 288	1 827 577
Доходы от деятельности в качестве страхового агента	115 900	8 123 030
Итого, комиссионные и агентские договоры	1 673 188	9 950 607

Деятельность Компании, связанная с комиссионными и агентскими доходами, сконцентрирована в одном географическом регионе – Республика Казахстан.

Компания взимает комиссию и агентское вознаграждение на дату завершения операции, по всем договорам обязанность к исполнению выполняется в определенный момент времени. Доходы от осуществления функций платежного агента признается в определенный момент времени.

13. Прочие доходы

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (не аудировано)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (не аудировано)
Полученные штрафы по кредитам	305 462	261 911
Доходы от аренды	22 715	41 233
Прочие	50 613	539
Итого прочие доходы	378 790	303 683

Начисленные штрафы представляют собой неустойки, предусмотренные договором на предоставление кредита за нарушение установленного срока платежа.

14. Расходы на персонал, амортизация и прочие операционные расходы

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (не аудировано)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (не аудировано)
Расходы на заработную плату	1 518 209	3 337 157
Налоги и отчисления по заработной плате	206 247	440 865
Расходы на персонал	1 724 456	3 778 022
Коллекторские услуги	891 972	602 070
Сопровождение программного обеспечения	372 929	498 866
Износ и амортизация	346 150	456 594
Налоги, кроме налога на прибыль	168 842	219 957
Процессинг	157 781	409 629
Профессиональные услуги	150 454	196 839
Маркетинг	119 373	902 665
Верификация и скоринг	61 242	358 774
Клиентская поддержка	31 480	35 012
Прочие	218 608	296 402
Итого прочие операционные расходы	4 243 287	7 754 830

(в тысячах тенге, если не указано иное)

15. Операции со связанными сторонами**Операции с Материнской компанией и прочими связанными сторонами**

В течение шести месяцев 2026 года Компания осуществляла следующие операции со связанными сторонами:

	<i>Контроли- рующий акционер</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Признано в совокупном доходе				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки (<i>Примечание 11</i>)	—	1 065 198	—	1 065 198
Процентные расходы	—	—	—	—
Прочие операционные и административные расходы	—	(218 949)	—	(218 949)

Финансовая деятельность**Субординированные займы**

Нетто привлечение субординированных займов	—	—	—	—
--	---	---	---	---

В течение шести месяцев 2025 года Компания осуществляла следующие операции со связанными сторонами:

	<i>Контроли- рующий акционер</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Признано в совокупном доходе				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки (<i>Примечание 11</i>)	—	255 810	—	255 810
Процентные расходы	(6 826)	(24 135)	—	(30 961)
Прочие операционные и административные расходы	—	(226 090)	(325)	(226 415)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

15. Операции со связанными сторонами (продолжение)**Операции с Материнской компанией и прочими связанными сторонами (продолжение)**

По состоянию на 30 июня 2026 года у Компании сформировались следующие балансы со связанными сторонами по всем заключенным договорам:

	<i>Контроли- рующий акционер</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	—	74 607	—	74 607
Займы выданные (Примечание 5)	—	15 784 042	—	15 784 042
Прочие финансовые активы (Примечание 5)	—	543 455	—	543 455
Обязательства				
Прочая кредиторская задолженность	—	(3 972)	—	(3 972)

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Компании сформировались следующие балансы со связанными сторонами по всем заключенным договорам:

	<i>Контроли- рующий акционер</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	—	121 378	—	121 378
Займы выданные (Примечание 5)	—	9 597 305	—	9 597 305
Прочие финансовые активы (Примечание 5)	—	259 607	—	259 607
Обязательства				
Прочая кредиторская задолженность	—	(3 917)	—	(3 917)

Выдача и погашение займов связанным сторонам связана с поддержанием ликвидности в рамках общегрупповой стратегии управления.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Начисленное вознаграждение членам ключевого управленческого персонала Компании, включая заработную плату, премии и выходные пособия с учетом налога на доходы физических лиц и социального налога, составило 87 млн. тенге за шесть месяцев 2026 года (за шесть месяцев 2025 года: 82 млн. тенге).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

16. Управление рисками

Введение

Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или её обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Компания также подвержена операционным рискам.

Структура управления рисками

Общее руководство по управлению рисками осуществляет Генеральный директор, однако также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками. К его компетенции, в частности, относится:

- 1) Утверждение основных принципов управления рисками и оценка адекватности организационной структуры Компании этим принципам;
- 2) Контроль за деятельностью подразделений Компании по управлению рисками, определение слабых мест в управлении рисками и принятие соответствующих мер.

Управление финансовыми рисками осуществляется через установление лимитных ограничений на проведение операций, соблюдение которых обязательно для соответствующих подразделений и должностных лиц Компании, уполномоченных проводить эти операции.

Структурными подразделениями Компании на регулярной основе составляются формы управленческой отчетности, обеспечивающие органы управления Компанией информацией, необходимой для принятия решений. Управление указанными ниже основными рисками и их оценка проводятся Компанией на постоянной основе.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Управление рисками

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением кредитными рисками, с тем чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

(а) Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что заемщик не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. При совершении операций, несущих кредитный риск, устанавливаются ограничения на кредитный риск в форме установления лимитов на заемщиков / кредитные продукты / другие разрезы кредитного портфеля. При этом Компания автоматизировала процесс управления лимитами и ограничениями с целью своевременного отслеживания и устранения причин повышенного кредитного риска.

Целью управления кредитным риском является минимизация потерь Компании вследствие невыполнения заемщиками своих обязательств и максимизация доходности Компании с учетом кредитного риска.

Задачи управления кредитными рисками:

- Анализ и оценка кредитных рисков;
- Определение величины рисков;
- Управление кредитными рисками;
- Контроль за эффективностью управления кредитными рисками.

Определение дефолта и выздоровления

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней. Компания считает, что в отношении средств в банках произошел

Прилагаемые примечания на страницах 5-24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня необходимые внутридневные платежи, указанные в отдельных соглашениях, не были произведены.

В рамках качественной оценки наличия дефолта по клиенту Компания также рассматривает ряд событий, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной. В случае наступления таких событий Компания тщательно анализирует, приводит ли такое событие к дефолту и следует ли относить активы к Этапу 3 для целей расчета ОКУ. К таким событиям относятся следующие:

- Заемщик запрашивает у Компании чрезвычайное финансирование;
- Смерть заемщика;
- Должник (или юридическое лицо в составе Компании должника) подал заявление о банкротстве или объявил себя банкротом.

В соответствии с политикой Компания финансовые инструменты считаются «оздоровленными» и, следовательно, переводятся из Этапа 3, когда заемщик показывает существенное улучшение качества обслуживания долга, производит платежи не менее двух месяцев подряд. Решение в отношении того, следует ли отнести актив к Этапу 2 или Этапу 1 в случае его «выздоровления», зависит от последующих признаков существенного улучшения качества обслуживания долга.

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает как способность клиента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность досрочного погашения. Для расчета EAD для кредитов Этапа 1 Компания оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ. Для активов Этапа 2, Этапа 3 и ПСКО финансовых активов показатель EAD рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия инструмента.

Компания определяет показатель EAD путем моделирования диапазона возможных результатов при наступлении дефолта в различные моменты времени, что соответствует множественным сценариям. Затем в зависимости от результатов моделей Компании каждому экономическому сценарию присваиваются показатели PD согласно МСФО (IFRS) 9. Максимальная подверженность кредитному риску равна балансовой стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты, средства в кредитных организациях и ценные бумаги

В рамках управления кредитным риском и риском ликвидности Компания регулярно проводит анализ финансовой устойчивости финансовых и банковских институтов. По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года денежные средства и их эквиваленты, средства в кредитных организациях и ценные бумаги с кредитным рейтингом от В- до BBB-. Договора обратного РЕПО обеспечены ценными бумагами с кредитным рейтингом BBB-.

Кредиты клиентам

Компания использует многофакторную систему оценки кредитов клиентам. Разработка, актуализация и контроль соблюдения ограничений на кредитный риск в Компании осуществляется Службой управления рисками. При оценке уровня риска по всем активам, подверженным кредитному риску, применяется портфельный подход, когда оценка уровня риска производится по пулу однородных кредитов, объединенных в портфель, без анализа отдельно взятых ссуд (индивидуальный подход). Основопологающий критерий объединения кредитов в один портфель – продукт, в рамках которого они предоставлены: (1) займ, предоставленный малому и среднему бизнесу, (2) потребительский займ физическим лицам на срок до пяти лет. При оценке кредитного портфеля Служба управления рисками оценивает концентрацию риска в кредитном портфеле. Концентрация принимает много форм и возникает тогда, когда значительное количество кредитов имеют схожие характеристики. В Компании учитывается диверсификация кредитного портфеля по ряду критериев, ключевыми из которых являются: срочность, количество обращений заемщика, установленные процентные ставки, количество дней просрочки.

16. Управление рисками (продолжение)

(a) Кредитный риск (продолжение)

Кредиты клиентам (продолжение)

Основным аспектом оценки качества кредитного портфеля Компании является анализ уровня просроченного основного долга: на регулярной основе осуществляет анализ объема и динамики просроченного основного долга с целью контроля соответствия фактических показателей плановым.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Анализ кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен ниже.

Кредиты МСБ и физическим лицам по состоянию на 30 июня 2026 года:

<i>(1)</i>	<i>Кредиты МСБ</i>	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Резерв под кредитные убытки</i>	<i>Кредиты клиентам, за вычетом резерва</i>
	Непросроченные	59 194 099	(2 416 829)	56 777 270
	Просроченные на срок 1-30 дней	21 556 502	(11 481 689)	10 074 813
	Просроченные на срок 31-60 дней	19 145 412	(3 790 892)	15 354 520
	Просроченные на срок 61-90 дней	4 015 884	(1 783 953)	2 231 931
	Просроченные на срок более 90 дней	5 633 615	(4 122 634)	1 510 981
	ПКСО	10 700	-	10 700
	Итого	109 556 212	(23 595 997)	85 960 215

<i>(2)</i>	<i>Кредиты физическим лицам</i>	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Резерв под кредитные убытки</i>	<i>Кредиты клиентам, за вычетом резерва</i>
	Непросроченные	13 530 061	(415 334)	13 114 727
	Просроченные на срок 1-30 дней	14 247 330	(8 123 857)	6 123 473
	Просроченные на срок 31-60 дней	6 260 456	(1 227 839)	5 032 617
	Просроченные на срок 61-90 дней	2 812 799	(1 550 670)	1 262 129
	Просроченные на срок более 90 дней	2 893 490	(2 479 175)	414 315
	ПКСО	151 971	-	151 971
	Итого	39 896 107	(13 796 875)	26 099 232

Кредиты МСБ и физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2025 года:

<i>(3)</i>	<i>Кредиты МСБ</i>	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Резерв под кредитные убытки</i>	<i>Кредиты клиентам, за вычетом резерва</i>
	Непросроченные	84 127 116	(5 307 184)	78 819 932
	Просроченные на срок 1-30 дней	8 142 435	(3 786 071)	4 356 364
	Просроченные на срок 31-60 дней	11 536 172	(4 186 937)	7 349 235
	Просроченные на срок 61-90 дней	3 256 520	(1 146 954)	2 109 566
	Просроченные на срок более 90 дней	11 023 233	(7 224 145)	3 799 088
	ПКСО	47 038	-	47 038
	Итого	118 132 514	(21 651 291)	96 481 223

<i>(4)</i>	<i>Кредиты физическим лицам</i>	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Резерв под кредитные убытки</i>	<i>Кредиты клиентам, за вычетом резерва</i>
	Непросроченные	20 332 854	(1 642 980)	18 689 874
	Просроченные на срок 1-30 дней	8 621 888	(4 580 221)	4 041 667
	Просроченные на срок 31-60 дней	7 236 001	(3 025 038)	4 210 963
	Просроченные на срок 61-90 дней	1 681 707	(830 308)	851 399
	Просроченные на срок более 90 дней	4 630 486	(3 487 934)	1 142 552
	ПКСО	348 135	-	348 135
	Итого	42 851 071	(13 566 481)	29 284 590

Кредиты клиентам выданы в Республике Казахстан.

16. Управление рисками (продолжение)**(b) Рыночный и валютный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах.

Валютный риск представляет собой риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым позициям в иностранных валютах.

Компания управляет валютным риском посредством балансирования финансовых активов и финансовых обязательств, номинированных в долларах США и евро. Компания также хеджирует валютный риск посредством использования производных финансовых инструментов.

В таблице ниже представлены финансовые активы и обязательства Компании в разрезе валютно по состоянию на 30 июня 2026 года:

Прилагаемые примечания на страницах 5-24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

	Выраженные в тенге	Выраженные в рублях	Выраженные в долларах США	Выраженные в Евро	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1 107 972	—	94 929	—	1 202 901
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	—	—	680 148	—	680 148
Кредиты клиентам	112 059 447	—	—	—	112 059 447
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	75 337	—	—	—	75 337
Прочие активы	16 033 789	—	—	—	16 033 789
Итого финансовые активы	129 276 545	—	775 077	—	130 051 622
Выпущенные долговые ценные бумаги	68 562 619	—	9 443 724	—	78 006 343
Средства банков и прочих организаций	44 989 603	—	(1 741)	(879 292)	44 108 570
Производные финансовые обязательства	—	—	—	—	—
Кредиторская задолженность	353 430	958	28 634	—	383 022
Обязательства по аренде	—	—	—	—	—
Прочие обязательства	45 400	—	—	—	45 400
Итого финансовые обязательства	113 951 052	958	9 470 617	(879 292)	122 543 335

В таблице ниже представлены финансовые активы и обязательства Компании в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Выраженные в тенге	Выраженные в рублях	Выраженные в долларах США	Выраженные в Евро	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	4 917 227	—	2 528	—	4 919 755
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	—	—	1 368 217	—	1 368 217
Кредиты клиентам	125 765 813	—	—	—	125 765 813
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	122 108	—	—	—	122 108
Прочие активы	9 866 896	—	—	—	9 866 896
Итого финансовые активы	140 672 044	—	1 370 745	—	142 042 789
Выпущенные долговые ценные бумаги	70 873 867	—	9 298 478	—	80 172 345
Средства банков и прочих организаций	52 008 243	—	253 584	977 440	53 239 267
Производные финансовые обязательства	—	—	816 883	—	816 883
Кредиторская задолженность	513 067	3 086	44 802	—	560 955
Обязательства по аренде	15 599	—	—	—	15 599
Прочие обязательства	18 801	—	—	—	18 801
Итого финансовые обязательства	123 429 577	3 086	10 413 747	977 440	134 823 850

(в тысячах тенге, если не указано иное)

16. Управление рисками (продолжение)**(b) Рыночный и валютный риск (продолжение)**

Валютный риск оценивается ежемесячно с использованием анализа чувствительности. В приведенной ниже таблице показано изменение прибыли Компании до налогообложения с учётом исторической волатильности валют по отношению к тенге и валютной позиции на конец каждого отчётного периода. Такой анализ предполагает, что все прочие параметры, в частности процентные ставки, остаются неизменными.

30 июня 2026 года			31 декабря 2025 года			
Изменение валютного курса, в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на собственный капитал	Изменение валютного курса, в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на собственный капитал	
Увеличение курса валюты к тенге:						
Доллар США	10,00%	(869 554)	(695 643)	10,00%	(172 536)	(138 029)
Евро	10,00%	87 929	70 343	10,00%	(97 744)	(78 195)
Снижение курса валюты к тенге:						
Доллар США	10,00%	869 554	695 643	10,00%	172 536	138 029
Евро	10,00%	(87 929)	(70 343)	10,00%	97 744	78 195

(c) Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания активно управляет такими рисками.

Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренние проверки.

17. Управление капиталом

Основной задачей руководства Компании в отношении управления капиталом является обеспечение непрерывности деятельности и максимизация прибыли акционеров посредством поддержания оптимального соотношения собственных и заемных средств, а также качество кредитного портфеля.

Согласно требованиям НБРК норматив достаточности собственных средств должен поддерживаться на уровне не менее 10%. По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года Компания соблюдала законодательные требования к уровню достаточности капитала.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

18. Условные обязательства

(a) Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Компании полагает, что окончательная величина обязательств Компании, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовые условия или результаты деятельности Компании в будущем.

(b) Налогообложение

Налоговая система Казахстана, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, в том числе заключений, касающихся учёта дохода, расходов, прочих статей в финансовой отчетности в соответствии со стандартами Бухгалтерского учета МСФО и норм трансфертного ценообразования. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющие права налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов может быть проверена в течение пяти последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Интерпретация данного законодательства, включая нормы трансферного ценообразования, руководством Компании применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующим государственным органам. На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Компании, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Руководство Компании, исходя из своего понимания примененного налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере.

19. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учётные классификации

(a) Учётные классификации и справедливая стоимость

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Компания определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Компании с использованием прочих методов оценки. Тем не менее по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов приблизительно равна их балансовой стоимости.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

19. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учётные классификации (продолжение)**(b) Иерархия оценок справедливой стоимости**

Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно;
- Уровень 3: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются не наблюдаемыми напрямую или косвенно.

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень в иерархии справедливой стоимости.

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого</i>
	<i>Исходных данных уровня 1</i>	<i>Исходных данных уровня 2</i>	<i>Исходных данных уровня 3</i>	
На 30 июня 2026 года				
Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые обязательства	—	—	—	—
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	—	1 202 901	—	1 202 901
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	—	680 148	—	680 148
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	—	—	—
Кредиты клиентам	—	—	112 312 862	112 312 862
Кредиты МСБ	—	—	86 154 608	86 154 608
Кредиты физическим лицам	—	—	26 158 254	26 158 254
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	—	—	75 337	75 337
Прочие финансовые активы	—	—	16 033 789	16 033 789
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	78 354 779	—	78 354 779
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	—	—	43 727 690	43 727 690
Кредиторская задолженность	—	—	383 022	383 022
Прочие финансовые обязательства	—	—	45 400	45 400

(в тысячах тенге, если не указано иное)

19. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учётные классификации (продолжение)**(b) Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)**

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого</i>
	<i>Исходных данных уровня 1</i>	<i>Исходных данных уровня 2</i>	<i>Исходных данных уровня 3</i>	
<i>На 31 декабря 2025 года</i>				
Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые обязательства	—	816 883	—	816 883
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	—	4 919 755	—	4 919 755
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	—	1 368 217	—	1 368 217
Кредиты клиентам	—	—	125 765 813	125 765 813
Кредиты МСБ	—	—	96 481 223	96 481 223
Кредиты физическим лицам	—	—	29 284 590	29 284 590
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	—	—	122 108	122 108
Прочие финансовые активы	—	—	9 866 896	9 866 896
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	80 172 345	—	80 172 345
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	—	—	53 239 267	53 239 267
Кредиторская задолженность	—	—	560 955	560 955
Прочие финансовые обязательства	—	—	18 801	18 801

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Компании, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>30 июня 2026 года</i>			<i>31 декабря 2025 года</i>		
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справед- ливая стоимость</i>	<i>Неприз- нанная прибыль/ (убыток)</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справед- ливая стоимость</i>	<i>Неприз- нанная прибыль/ (убыток)</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 202 901	1 202 901	—	4 919 755	4 919 755	—
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	680 148	680 148	—	1 368 217	1 368 217	—
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	—	—	—	—	—
Кредиты клиентам	112 059 447	112 312 862	253 415	125 765 813	125 594 989	(170 824)
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	75 337	75 337	—	122 108	122 108	—
Прочие финансовые активы	16 033 789	16 033 789	—	9 866 896	9 866 896	—
Финансовые обязательства						
Выпущенные долговые ценные бумаги	78 006 343	78 354 779	(348 436)	80 172 345	79 814 598	357 747
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	44 108 570	43 727 690	380 880	53 239 267	53 694 587	(455 320)
Кредиторская задолженность	383 022	383 022	—	560 955	560 955	—
Прочие финансовые обязательства	45 400	45 400	—	18 801	18 801	—
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			285 859			(268 397)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

19. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации (продолжение)**(b) Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)****Модели оценки и допущения**

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в финансовой отчетности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение применяется к денежным средствам и их эквивалентам, средствам в кредитных и прочих финансовых институтах, дебиторской и кредиторской задолженности и прочим финансовым активам и обязательствам.

Производные финансовые инструменты

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи моделей оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой форвардные валютные договоры. Модель оценки включает модель определения цены форвардов, используя расчеты приведенной стоимости. Модель объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов клиентам, средств в кредитных организациях, прочих финансовых активов и обязательств оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

В течение отчетного периода не было перемещения финансовых активов и обязательств между уровнями иерархии оценок справедливой стоимости.

20. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	<i>Средства кредитных и прочих финансовых организаций</i>	<i>Итого обяза- тельства по финансовой деятельности</i>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	69 441 950	34 062 230	103 504 180
Поступления от выпуска	34 958 438	10 979 300	45 937 738
Погашение	(19 981 905)	(4 832 406)	(24 814 311)
Курсовые разницы	839 047	529 673	1 368 720
Прочее	(1 475 428)	169 704	(1 305 724)
Балансовая стоимость на 30 июня 2025 года	83 782 102	40 908 502	124 690 604
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	80 172 345	53 239 267	133 411 612
Поступления от выпуска	8 690 440	3 750 000	12 440 440
Погашение	(11 067 279)	(12 710 865)	(23 778 144)
Курсовые разницы	—	—	—
Прочее	210 837	(169 832)	41 005
Балансовая стоимость на 30 июня 2026 года	78 006 343	44 108 570	122 114 913

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по выпущенным облигациям, прочим заемным средствам.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. События после отчётной даты

Кравченко П.А. назначен генеральным директором АО "МФО ОнлайнКазФинанс"

Решением Совета директоров АО "МФО ОнлайнКазФинанс" (тикер KASE – MFOK) от 07 августа 2026 года Кравченко П.А. назначен генеральным директором общества.

Подписано и утверждено к выпуску от имени руководства:



11 августа 2026 года

Капкова И.И.К.
Главный бухгалтер