

(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 2022 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 кредитов субъектам малого и среднего бизнеса («МСБ») и физическим лицам в размере от 200 000 до 10 000 000 тенге, сроком от 6 месяцев до 5 лет.

По состоянию на 30 сентября 2025 года и на 31 декабря 2024 года выпущенные долговые ценные бумаги Компании имеют листинг на Казахстанской фондовой бирже.

По состоянию на 30 сентября 2025 года и на 31 декабря 2024 года, единственным контролирующим акционером Компании является ТОО «Solva Capital».

По состоянию 30 сентября 2025 года и на 31 декабря 2024 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 промежуточной сокращенной финансовой отчетности

### Заявление о соответствии

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)» 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года.

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 2024 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 2024 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 2024 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.

Компания ведет учет и предоставляет финансовую отчетность в соответствии с требованиями законодательства в области бухгалтерского учета и налогообложения, а также на основе практики, применяемой в Республике Казахстан.

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением активов и обязательств, учтенных по справедливой стоимости. Последующая оценка активов и обязательств осуществляется по амортизированной стоимости или справедливой стоимости.

Представленная сокращенная финансовая отчетность подготовлена на основе первичных данных бухгалтерского учета. Промежуточная сокращенная финансовая отчетность Компании представлена в тысячах тенге, кроме случаев, где указано иное.

*Прилагаемые примечания на страницах 6-24 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.*

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 2. Основа подготовки промежуточной сокращенной 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. Казахстан также в значительной степени зависит от Каспийского трубопроводного консорциума (КТК), по которому транспортируется до 80% экспорта нефти.

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Кроме того, микрофинансовый сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, финансовых и регуляторных изменений в стране. Неопределенность сохраняется в отношении обменного курса тенге и цен на сырьевые товары.

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Однако, будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Перспективы будущей экономической стабильности в Республике Казахстан во многом зависят от эффективности экономических мер, принимаемых правительством, а также от правовых и политических изменений, 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.

### Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Компании за год, завершившийся 31 декабря 2024 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 2025 года, но не оказали существенного влияния на Компанию:

- *Поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограниченная возможность обмена» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты).*

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**3. Денежные средства и их эквиваленты**

	<b>30 сентября 2025 года (не аудировано)</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
Денежные средства на расчетных и сберегательных счетах	1 154 871	1 897 036
Дебиторская задолженность по договорам «обратное репо» с договорным сроком погашения 90 дней или менее	962 838	—
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	—	1 452 686
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>2 117 709</b>	<b>3 349 722</b>

По состоянию на 30 сентября 2025 года и 31 декабря 2024 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.

По состоянию на 30 сентября 2025 года Компания имеет счета в 2 финансовых институтах, на долю которых приходится 77% всех денежных средств (31 декабря 2024 года: в 3 финансовых институтах, 66%).

**4. Кредиты клиентам**

	<b>30 сентября 2025 года (не аудировано)</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
Кредиты МСБ	114 568 236	79 011 826
Кредиты физическим лицам	45 805 389	49 603 307
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>160 373 625</b>	<b>128 615 133</b>
Резерв под ОКУ по кредитам МСБ	(12 125 739)	(6 260 561)
Резерв под ОКУ по кредитам физическим лицам	(10 623 487)	(7 418 004)
<b>Итого резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(22 749 226)</b>	<b>(13 678 565)</b>
Кредиты МСБ	102 442 497	72 751 265
Кредиты физическим лицам	35 181 902	42 185 303
<b>Итого кредиты клиентам за вычетом резерва под ожидаемые убытки</b>	<b>137 624 399</b>	<b>114 936 568</b>

В соответствии с условиями договоров займов, действующих по состоянию на 30 сентября 2025 года, кредиты клиентам с общей стоимостью 48 817 822 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2024 года: 56 248 264 тыс. тенге) были предоставлены в качестве обеспечения обязательств.

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года (не аудировано) и за 2024 год:

<b>(не аудировано)</b>	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>ПСКО</b>	<b>Итого</b>
<b>Валовая балансовая стоимость</b>					
на 1 января 2025 года	105 363 414	6 224 007	16 523 966	503 746	128 615 133
Новые созданные или приобретенные активы	94 326 062	—	—	—	94 326 062
Начисление процентов	27 647 416	790 372	1 215 817	56 193	29 709 798
Переоценка ПСКО активов	—	—	—	105 434	105 434
Активы, которые были погашены	(85 751 958)	(3 249 103)	(1 033 931)	(206 383)	(90 241 375)
Активы, которые были проданы	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	(28 752 301)	28 752 301	—	—	—
Переводы в Этап 3	—	(20 471 216)	20 471 216	—	—
Корректировка стоимости ПСКО активов	—	—	—	(221 395)	(221 395)
Списание	—	—	(1 920 032)	—	(1 920 032)
<b>Валовая балансовая стоимость на 30 сентября 2025 года</b>	<b>112 832 633</b>	<b>12 046 361</b>	<b>35 257 036</b>	<b>237 595</b>	<b>160 373 625</b>

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**5. Кредиты клиентам (продолжение)**

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Валовая балансовая стоимость</b>					
<b>на 1 января 2024 года</b>	78 766 886	5 801 737	9 571 471	593 929	94 734 023
Новые созданные или приобретенные активы	126 124 738	—	—	397 230	126 521 968
Начисление процентов	31 107 970	693 641	713 472	—	32 515 083
Переоценка ПСКО активов	—	—	—	94 307	94 307
Активы, которые были погашены	(106 647 771)	(4 040 836)	(727 552)	(427 257)	(111 843 416)
Активы, которые были проданы	—	—	(11 424 586)	(151 231)	(11 575 817)
Переводы в Этап 1	1 205 576	(1 205 576)	—	—	—
Переводы в Этап 2	(25 193 985)	25 506 849	(312 864)	—	—
Переводы в Этап 3	—	(20 531 808)	20 531 808	—	—
Корректировка стоимости ПСКО активов	—	—	—	(3 232)	(3 232)
Списание	—	—	(1 827 783)	—	(1 827 783)
<b>Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года</b>	105 363 414	6 224 007	16 523 966	503 746	128 615 133

(не аудировано)

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>ОКУ на 1 января 2025 года</b>	(3 753 927)	(1 637 309)	(8 287 329)	—	(13 678 565)
Новые созданные или приобретенные активы	(3 659 204)	—	—	—	(3 659 204)
Активы, которые были погашены	2 572 559	812 276	496 287	—	3 881 122
Активы, которые были проданы	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	1 725 138	(1 725 138)	—	—	—
Переводы в Этап 3	—	5 117 804	(5 117 804)	—	—
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(589 459)	(5 302 010)	(5 321 142)	—	(11 212 611)
Корректировка стоимости ПСКО активов	—	—	—	—	—
Списание	—	—	1 920 032	—	1 920 032
<b>ОКУ на 30 сентября 2025 года</b>	(3 704 893)	(2 734 377)	(16 309 956)	—	(22 749 226)

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>ОКУ на 1 января 2024 года</b>	(2 148 501)	(1 243 030)	(5 459 076)	80 398	(8 770 209)
Новые созданные или приобретенные активы	(4 975 110)	—	—	—	(4 975 110)
Активы, которые были погашены	3 372 537	968 058	388 376	—	4 728 971
Активы, которые были проданы	—	—	6 107 357	—	6 107 357
Переводы в Этап 1	(284 310)	284 310	—	—	—
Переводы в Этап 2	786 513	(936 928)	150 415	—	—
Переводы в Этап 3	—	4 911 817	(4 911 817)	—	—
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(505 056)	(5 621 536)	(6 390 367)	—	(12 516 959)
Корректировка стоимости ПСКО активов	—	—	—	(80 398)	(80 398)
Списание	—	—	1 827 783	—	1 827 783
<b>ОКУ на 31 декабря 2024 года</b>	(3 753 927)	(1 637 309)	(8 287 329)	—	(13 678 565)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**5. Прочие активы и обязательства**

Прочие активы представлены следующим образом:

<i>Прочие активы</i>	<i>30 сентября 2025 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 13)	7 090 575	71 775
Дебиторская задолженность за агентские услуги по страхованию	432 800	1 322 601
Дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 13)	–	1 142 311
Прочая дебиторская задолженность	393 891	376 363
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>7 917 266</b>	<b>2 913 050</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Авансы выданные за товары и услуги	2 895 359	1 330 294
Расходы будущих периодов	160 621	268 614
НДС к возмещению	93 177	48 994
Запасы	66 268	53 580
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b>3 215 425</b>	<b>1 701 482</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>11 132 691</b>	<b>4 614 532</b>

Прочие обязательства представлены следующим образом:

<i>Прочие обязательства</i>	<i>30 сентября 2025 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Кредиторская задолженность по расчетам со страховой компанией	40 409	731 243
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>40 409</b>	<b>731 243</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Задолженность по оплате труда	386 258	487 567
Налоги и взносы кроме налога на прибыль	124 094	100 090
Прочие краткосрочные обязательства	23 780	241
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>534 132</b>	<b>587 898</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>574 541</b>	<b>1 319 141</b>

**6. Выпущенные долговые ценные бумаги**

Выпущенные долговые ценные бумаги включают следующее:

	<i>Год погашения</i>	<i>Ставка купона</i>	<i>30 сентября 2025 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Выпущенные облигации в тенге	2025-2027	19,0%-21,0%	75 112 769	61 081 009
Выпущенные облигации в долларах США	2027	10,0%	10 006 478	8 360 941
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>			<b>85 119 247</b>	<b>69 441 950</b>

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 7. Средства кредитных и прочих финансовых организаций

Средства кредитных и прочих финансовых организаций представлены следующим образом:

	<i>Эффективная процентная ставка</i>	<i>30 сентября 2025 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Займы, привлеченные на регулируемых инвестиционных площадках	9,5%-22,0%	19 250 471	12 533 658
Займы от международных фондов	17,8%-22,5%	21 232 663	21 528 572
Кредиты банков	20,5%-21,5%	6 547 344	—
<b>Итого средства кредитных и прочих финансовых организаций</b>		<b>47 030 478</b>	<b>34 062 230</b>

## 8. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представлены следующим образом:

	<i>За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года (не аудировано)</i>	<i>За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года (не аудировано)</i>
Расходы по текущему налогу на прибыль	(455 600)	(134 145)
Отложенный налог на прибыль — возникновение и уменьшение временных разниц	—	404 706
Расходы по текущему налогу на прибыль	<b>(455 600)</b>	<b>270 561</b>

Нормативная ставка налога на прибыль в течение 9 месяцев 2025 года в течение 9 месяцев 2024 года 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.

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

	<i>За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года (не аудировано)</i>	<i>За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года (не аудировано)</i>
<b>Прибыль до расходов по налогу на прибыль</b>	<b>521 757</b>	<b>567 370</b>
<b>Теоретические расходы по налогу прибыль по официальной налоговой ставке</b>	<b>(104 351)</b>	<b>(113 474)</b>
Налог на прибыль, относящийся к процентным расходам по субординированным займам, отраженным в капитале	1 064	5 966
Прочие разницы	(352 313)	378 069
	<b>(455 600)</b>	<b>270 561</b>

(в тысячах тенге, если не указано иное)

9. Капитал

По состоянию на 30 сентября 2025 года (не аудировано) величина оплаченного уставного капитала Компании составляла 26 551 565 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года 22 751 548 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 2023 года	11 211 512	98 798 488	1 121 151	9 879 849	11 001 000
Увеличение акционерного капитала	35 054 650	55 438 034	350 547	7 600 001	7 950 548
Выкупленные собственные долевые инструменты	—	(15 363 934)	—	(1 600 000)	(1 600 000)
На 30 сентября 2024 года (не аудировано)	46 266 162	138 872 588	1 471 698	15 879 850	17 351 548
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 30 сентября 2025 года (не аудировано)	46 266 162	139 061 955	1 471 698	25 079 867	26 551 565

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 сентября 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Активы	162 284 356	129 856 097
Минус: нематериальные активы	(4 192 940)	(4 040 331)
Минус: обязательства	(133 519 600)	(105 574 988)
Минус: уставный капитал, привилегированные акции	(1 471 698)	(1 471 698)
Итого чистые активы	23 100 118	18 769 080
Количество простых акций	139 061 955	138 983 738
Итого балансовая стоимость простой акции, тенге	166,1	135,0

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**10. Кредиторская задолженность**

Кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	<i>30 сентября 2025 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Коллекторские услуги	138 341	33 136
Маркетинговые услуги	100 472	98 389
Сопровождение программного обеспечения	74 261	89 628
Профессиональные услуги	60 754	37 003
Услуги по верификации и скорингу	37 999	78 815
Услуги андеррайтинга по выпуску облигаций	26 385	25 257
Услуги по клиентской поддержке	15 235	26 752
Процессинговые услуги	2 485	168
Расчеты по цессиям	790	18 973
Прочая кредиторская задолженность	59 844	40 880
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>516 566</b>	<b>449 001</b>

**11. Чистый процентный доход**

	<i>За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года (не аудировано)</i>	<i>За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года (не аудировано)</i>
<b>Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки</b>		
Кредиты МСБ	13 586 467	12 225 090
Кредиты физическим лицам	16 228 764	10 928 411
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 13)	1 094 186	346 787
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях и эквиваленты денежных средств	453 218	286 853
Договоры «обратное репо» с финансовыми организациями	29 920	95 580
Инвестиционные ценные бумаги	—	10 689
<b>Итого процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки</b>	<b>31 392 555</b>	<b>23 893 410</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Выпущенные долговые ценные бумаги	14 489 948	11 783 330
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	7 225 247	4 103 612
Обязательства по аренде	10 505	12 657
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>21 725 700</b>	<b>15 899 599</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>9 666 855</b>	<b>7 993 811</b>



(в тысячах тенге, если не указано иное)

**12. Комиссионные и агентские доходы**

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года (не аудировано)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года (не аудировано)
Доходы от деятельности в качестве страхового агента	10 182 898	7 625 980
Доходы от осуществления функций платежного агента	2 675 436	1 265 947
<b>Итого, комиссионные и агентские договоры</b>	<b>12 858 334</b>	<b>8 891 927</b>

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

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года (не аудировано), Компания осуществляла следующие операции со связанными сторонами:

	Контроли- рующий акционер	Компании под общим контролем	Прочие	Итого
<b>Признано в совокупном доходе</b>				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки (Примечание 11)	—	1 094 186	—	1 094 186
	(6 826)	(25 184)	—	(32 010)
Процентные расходы	—	(663 171)	(2 250)	(665 421)
Прочие операционные и административные расходы	—	(663 171)	(2 250)	(665 421)
<b>Субординированные займы</b>				
Нетто привлечение субординированных займов	700 000	—	—	700 000

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года (не аудировано), Компания осуществляла следующие операции со связанными сторонами:

	Контроли- рующий акционер	Компании под общим контролем	Прочие	Итого
<b>Признано в совокупном доходе</b>				
Процентные доходы, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки (Примечание 11)	—	346 787	—	346 787
Процентные расходы	—	(15 070)	—	(15 070)
Прочие операционные и административные расходы	—	(31 473)	(970)	(32 443)
<b>Финансовая деятельность</b>				
<b>Субординированные займы</b>				
Привлечение/(погашение) субординированных займов	—	(3 911 860)	—	(3 911 860)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

По состоянию на 30 сентября 2025 года (не аудировано) 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>
<b>Активы</b>				
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	—	276 008	—	276 008
Займы выданные ( <i>Примечание 5</i> )	—	7 090 575	—	7 090 575
Прочие финансовые активы ( <i>Примечание 5</i> )	—	884 074	—	884 074
<b>Обязательства</b>				
Прочая кредиторская задолженность	—	(7 833)	—	(7 833)
<b>Капитал</b>				
Субординированные займы	700 000	—	—	700 000

Все активы и обязательства со связанными сторонами являются краткосрочными и деноминированы в тенге.

По состоянию на 31 декабря 2024 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>
<b>Активы</b>				
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	—	419 251	—	419 251
Проценты к получению ( <i>Примечание 5</i> )	—	71 775	—	71 775
Прочие финансовые активы ( <i>Примечание 5</i> )	—	1 518 059	—	1 518 059
<b>Обязательства</b>				
Прочая кредиторская задолженность	—	(22 100)	—	(22 100)

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 136 млн. тенге За 9 месяцев 2025 года (не аудировано) (За 9 месяцев 2024 года: 144 млн. тенге) (не аудировано).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 14. 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 14. Управление рисками (продолжение)

### (а) Кредитный риск (продолжение)

#### *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 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 группы 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 сентября 2025 года и 31 декабря 2024 года денежные средства и их эквиваленты, средства в кредитных организациях и ценные бумаги с кредитным рейтингом от B- 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 портфели, 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.

Прилагаемые примечания на страницах 6-24 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**14. Управление рисками (продолжение)****(а) 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.

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

Кредиты МСБ и физическим лицам по состоянию на 30 сентября 2025 года (не аудировано):

<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	86 954 253	(1 389 298)	85 564 955
	Просроченные на срок 1-30 дней	8 654 222	(3 075 217)	5 579 005
	Просроченные на срок 31-60 дней	6 578 836	(1 198 568)	5 380 268
	Просроченные на срок 61-90 дней	2 266 031	(687 130)	1 578 901
	Просроченные на срок более 90 дней	9 892 614	(5 775 526)	4 117 088
	ПСКО	222 280	—	222 280
	<b>Итого</b>	<b>114 568 236</b>	<b>(12 125 739)</b>	<b>102 442 497</b>

<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	23 617 724	(820 045)	22 797 679
	Просроченные на срок 1-30 дней	9 407 728	(3 947 405)	5 460 323
	Просроченные на срок 31-60 дней	5 607 309	(1 682 513)	3 924 796
	Просроченные на срок 61-90 дней	806 956	(210 446)	596 510
	Просроченные на срок более 90 дней	6 350 356	(3 963 078)	2 387 278
	ПСКО	15 316	—	15 316
	<b>Итого</b>	<b>45 805 389</b>	<b>(10 623 487)</b>	<b>35 181 902</b>

Кредиты МСБ и физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2024 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	67 201 745	(1 596 405)	65 605 340
	Просроченные на срок 1-30 дней	2 945 999	(567 413)	2 378 586
	Просроченные на срок 31-60 дней	1 837 664	(335 114)	1 502 550
	Просроченные на срок 61-90 дней	2 055 147	(661 676)	1 393 471
	Просроченные на срок более 90 дней	4 866 750	(3 099 953)	1 766 797
	ПСКО	104 521	—	104 521
	<b>Итого</b>	<b>79 011 826</b>	<b>(6 260 561)</b>	<b>72 751 265</b>

<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	39 177 365	(2 261 176)	36 916 189
	Просроченные на срок 1-30 дней	2 286 145	(810 629)	1 475 516
	Просроченные на срок 31-60 дней	1 061 820	(174 087)	887 733
	Просроченные на срок 61-90 дней	779 730	(220 812)	558 918
	Просроченные на срок более 90 дней	5 848 390	(3 951 300)	1 897 090
	ПСКО	449 857	—	449 857
	<b>Итого</b>	<b>49 603 307</b>	<b>(7 418 004)</b>	<b>42 185 303</b>

Кредиты клиентам выданы в Республике Казахстан.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 14. 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.

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 сентября 2025 года (не аудировано)			31 декабря 2024 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
<b>Увеличение курса валюты к тенге:</b>					
Доллар США	10,00%	29 397	23 518	10,00%	325 425
Евро	10,00%	(2 556)	(2 045)	10,00%	(310 891)
<b>Снижение курса валюты к тенге:</b>					
Доллар США	10,00%	(29 397)	(23 518)	10,00%	(325 425)
Евро	10,00%	2 556	2 045	10,00%	310 891

### (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.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)*

## 15. 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 сентября 2025 года и на 31 декабря 2024 года Компания соблюдала законодательные требования к уровню достаточности капитала.

По состоянию на 30 сентября 2025 года и 31 декабря 2024 года коэффициент достаточности капитала Компании, рассчитанный в соответствии с требованиями НБРК, представлен следующим образом:

	<i>30 сентября 2025 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Собственный капитал	28 764 756	24 281 109
Активы, взвешенные по степени кредитного риска	192 356 014	169 620 699
Норматив достаточности капитала	15,0%	14,3%

## 16. 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 применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**17. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учётные классификации****(а) 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.

**(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.

	Оценка справедливой стоимости с использованием			
	Исходных данных уровня 1	Исходных данных уровня 2	Исходных данных уровня 3	Итого
На 30 сентября 2025 года (не аудировано)				
Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы	—	61 260	—	61 260
Производные финансовые обязательства	—	37 514	—	37 514
	—	—	—	—
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	—	2 117 709	—	2 117 709
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	—	5 514 559	—	5 514 559
Кредиты клиентам	—	—	137 624 399	137 624 399
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	—	—	254 056	254 056
Прочие финансовые активы	—	—	7 917 266	7 917 266
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	85 119 247	—	85 119 247
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	—	—	47 030 478	47 030 478
Кредиторская задолженность	—	—	516 566	516 566
Прочие финансовые обязательства	—	—	40 409	40 409



(в тысячах тенге, если не указано иное)

**17. 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 2024 года</i>				
<b>Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Производные финансовые активы	—	447 508	—	447 508
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	—	3 349 722	—	3 349 722
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	—	378 282	—	378 282
Кредиты клиентам	—	—	115 657 569	115 657 569
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	—	—	397 299	397 299
Прочие финансовые активы	—	—	2 913 050	2 913 050
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	69 441 950	—	69 441 950
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	—	—	34 062 230	34 062 230
Кредиторская задолженность	—	—	449 001	449 001
Прочие финансовые обязательства	—	—	731 243	731 243

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 сентября 2025 года (не аудировано)</i>			<i>31 декабря 2024 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>
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	2 117 709	2 117 709	2 117 709	3 349 722	3 349 722	—
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	5 514 559	5 514 559	5 514 559	378 282	378 282	—
Кредиты клиентам	137 624 399	138 447 787	823 388	114 936 568	116 056 648	1 120 080
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	254 056	254 056	—	397 299	397 299	—
Прочие финансовые активы	7 917 266	7 917 266	—	2 913 050	2 913 050	—
<b>Финансовые обязательства</b>						
Выпущенные долговые ценные бумаги	85 119 247	84 580 641	538 606	69 441 950	69 985 963	(544 013)
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	47 030 478	46 580 855	449 623	34 062 230	34 106 756	(44 018)
Кредиторская задолженность	516 566	516 566	—	449 001	449 001	—
Прочие финансовые обязательства	40 409	40 409	—	731 243	731 243	—
<b>Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости</b>			<u>1 811 617</u>			<u>532 049</u>

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 17. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учётные 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 отчёте 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 шести 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 котироваемых облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость некотироваемых 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 18. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Выпущенные долговые ценные бумаги	Средства кредитных и прочих финансовых организаций	Итого обяза- тельства по финансовой деятельности
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	72 759 519	23 155 129	95 914 648
Поступления от выпуска	35 436 103	12 149 825	68 262 556
Погашение	(32 867 971)	(16 576 412)	(63 838 746)
Курсовые разницы	107 477	438 463	1 368 720
Прочее	926 968	3 649 608	1 797 002
Балансовая стоимость на 30 сентября 2024 года (не аудировано)	76 362 097	22 816 613	99 178 710
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	69 441 950	34 062 230	103 504 180
Поступления от выпуска	36 693 770	19 255 081	55 948 850
Погашение	(19 981 905)	(8 573 023)	(28 554 928)
Курсовые разницы	839 047	529 673	1 368 720
Прочее	(1 873 615)	1 756 517	(117 098)
Балансовая стоимость на 30 сентября 2025 года (не аудировано)	85 119 247	47 030 478	132 149 725

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

## 19. События после отчетной даты

В октябре 2025 года Компания привлекла 3 млрд тенге по ставке 23% от АО "Банк ЦентрКредит" со сроком погашения в течение 1 года.

Подписано и утверждено к выпуску от имени руководства:



  
 Канекова Ш.К.  
 Главный бухгалтер