

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

**Финансовая отчётность**

*за год, закончившийся 31 декабря 2023 года,  
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

## СОДЕРЖАНИЕ

### АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Отчёт о финансовом положении .....	1
Отчёт о совокупном доходе .....	2
Отчёт об изменениях в собственном капитале.....	3
Отчёт о движении денежных средств.....	4

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общие сведения .....	5
2. Основа подготовки финансовой отчётности .....	5
3. Основные аспекты учётной политики .....	6
4. Денежные средства и их эквиваленты .....	15
5. Кредиты клиентам.....	15
6. Нематериальные активы .....	17
7. Прочие активы и обязательства .....	18
8. Средства кредитных и прочих финансовых организаций.....	18
9. Выпущенные долговые ценные бумаги .....	19
10. Налог на прибыль .....	19
11. Капитал.....	20
12. Кредиторская задолженность.....	22
13. Производные финансовые обязательства.....	22
14. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости .....	22
15. Чистый процентный доход .....	23
16. Расходы по кредитным убыткам.....	23
17. Комиссионные и агентские доходы .....	23
18. Прочие доходы .....	24
19. Расходы на персонал, амортизация и прочие операционные расходы .....	24
20. Операции со связанными сторонами .....	25
21. Управление рисками.....	27
22. Анализ погашения активов и обязательств.....	32
23. Управление капиталом .....	33
24. Условные обязательства .....	33
25. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учётные классификации.....	34
26. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности.....	36
27. События после отчётной даты.....	37

## **Аудиторский отчёт независимого аудитора**

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «Микрофинансовая организация «ОнлайнКазФинанс»

### **Мнение**

Мы провели аудит финансовой отчётности Акционерного общества «Микрофинансовая организация «ОнлайнКазФинанс» (далее - «Компания»), состоящей из отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, отчёта о совокупном доходе, отчёта об изменениях в собственном капитале и отчёта о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчётности, включая информацию о существенных положениях учётной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчётность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (МСФО).

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности» нашего отчёта. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчётности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчётности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчётности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчётности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности» нашего отчёта, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчётности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчётности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
------------------------	---

#### **Резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам**

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» является ключевой областью суждения руководства.

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по кредитам клиентам включает определение значительного увеличения кредитного риска, дефолта, оценку вероятности дефолта, а также уровня потерь при дефолте. При оценке резерва на коллективной основе Компания использует статистические модели.

В силу существенности суммы кредитов клиентам, а также ввиду значительного использования профессионального суждения, оценка резерва под ОКУ представляла собой ключевой вопрос аудита.

Информация о резерве под ОКУ по кредитам клиентам представлена в *Примечании 5 «Кредиты клиентам»* и *Примечании 21 «Управление рисками»* к финансовой отчётности.

Наш аудиторский подход включал анализ методологии оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитному портфелю, в частности, методологии расчёта вероятности дефолта, а также уровня потерь в случае дефолта.

Мы рассмотрели суждения, использованные руководством Компании при определении вероятности дефолта по кредитам клиентам.

Мы провели тестирование исходных данных и анализ допущений, использованных Компанией при определении вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте на основе исторической информации по обслуживанию долга.

Мы проанализировали распределение задолженности по «стадиям» обесценения и применение к данным «стадиям» обесценения соответствующих критериев значительного увеличения кредитного риска, дефолта, а также показателей вероятности дефолта и уровня потерь в случае дефолта.

Мы рассмотрели информацию, раскрытую в финансовой отчётности в отношении оценки резерва под ОКУ по кредитам клиентам.

## Ключевой вопрос аудита

## Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

### **Классификация субординированных займов**

Определение элементов обязательств и капитала является ключевой областью суждения руководства Компании. Суждение применяется при выборе тех договоров субординированных займов, которые подлежат включению в состав капитала в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление информации*».

В силу существенности суммы субординированных займов, а также непосредственного влияния на факт соблюдения финансовых ковенантов по кредитным соглашениям, классификация данного элемента отчётности являлась одним из ключевых вопросов аудита.

Информация о субординированных займах представлена в *Примечании 20 «Операции со связанными сторонами»* финансовой отчётности.

Наши аудиторские процедуры в отношении субординированных займов, среди прочего, включали анализ условий договоров, в рамках которых осуществлялось привлечение указанных средств.

Мы провели, на выборочной основе, тестирование новых договоров займов, к первичным документам.

Мы рассмотрели информацию, раскрытую в финансовой отчётности в отношении субординированных займов и соответствующих элементов доходов и расходов.

### **Прочая информация, включенная в годовой отчёт Компании за 2023 год**

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчёте Компании за 2023 год, но не включает финансовую отчётность и наш аудиторский отчёт о ней. Ответственность за прочую информацию несёт руководство.

Годовой отчёт Компании за 2023 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчёта.

Наше мнение о финансовой отчётности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчётности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчётностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

### **Ответственность руководства и Аудиторского комитета Совета директоров за финансовую отчётность**

Руководство несёт ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчётности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчётности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчётности руководство несёт ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчётности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить её деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Аудиторский комитет Совета директоров несёт ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчётности Компании.

### **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности**

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчётность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчёта, содержащего наше мнение.

Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведённый в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчётности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчётности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искажённое представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учётной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределённость в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределённости, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчёте к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчётности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчёта. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчётности в целом, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчётность лежащие в её основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Аудиторским комитетом Совета директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объёме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Аудиторскому комитету Совета директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о действиях, осуществлённых для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Аудиторского комитета Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчётности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчёте, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчёте, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от её сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчёт независимого аудитора, - Ольга Хегай.

ТОО «Эрнст энд Янг»



Ольга Хегай  
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора  
№МФ-0000286 от 25 сентября 2015 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы  
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

11 июля 2024 года



Рустамжан Саттаров  
Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью на территории  
Республики Казахстан серии МФЮ-2,  
№0000003, выданная Министерством  
финансов Республики Казахстан 15 июля  
2005 года



## ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2023 года

(в тысячах тенге)

	Примечание	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	4	10 034 331	1 833 446
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	13	1 335 034	505 613
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	14	460 910	—
Кредиты клиентам	5	85 963 814	69 296 721
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	5	1 579 547	1 083 435
Основные средства		327 355	256 894
Нематериальные активы	6	3 939 935	2 541 478
Активы в форме права пользования		106 548	156 770
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу		790 879	405 683
Прочие активы	7	10 772 338	9 332 390
<b>Итого активы</b>		<b>115 310 691</b>	<b>85 412 430</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	8	23 155 129	33 208 251
Выпущенные долговые ценные бумаги	9	72 759 519	31 123 436
Производные финансовые обязательства	13	416 624	81 828
Кредиторская задолженность	12	207 250	768 739
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	10	172 889	190 489
Обязательства по аренде		113 919	171 211
Прочие обязательства	7	819 194	930 966
<b>Итого обязательства</b>		<b>97 644 524</b>	<b>66 474 920</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	11	11 001 000	1 120 151
Субординированные займы	11	6 564 081	10 278 641
Нераспределенная прибыль		101 086	7 538 718
<b>Итого капитал</b>		<b>17 666 167</b>	<b>18 937 510</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>115 310 691</b>	<b>85 412 430</b>

Подписано в г. Алматы, Казахстане, в соответствии с приказом от имени руководства:



Аида Иманжолды  
Генеральный директор

11 июля 2024 года

Наталья Попова  
И.о. Главного бухгалтера

**ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ****За год, закончившийся 31 декабря 2023 года***(в тысячах тенге)*

	<i>Примечание</i>	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	15	29 187 877	24 405 293
Процентные расходы	15	(16 461 427)	(10 572 698)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>12 726 450</b>	<b>13 832 595</b>
Расходы по кредитным убыткам	16	(11 004 165)	(7 886 047)
<b>Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам</b>		<b>1 722 285</b>	<b>5 946 548</b>
Комиссионные и агентские доходы	17	8 207 088	4 699 078
Чистые (убытки)/прибыли по операциям с производными финансовыми инструментами		(2 473 669)	253 085
Чистые прибыли/(убытки) по операциям с иностранной валютой:			
- переоценка валютных статей		582 747	(380 294)
- конверсионные операции		(233 233)	(197 635)
Прочие доходы	18	1 839 654	528 993
<b>Непроцентные доходы</b>		<b>7 922 587</b>	<b>4 903 227</b>
Расходы на персонал	19	(4 884 057)	(2 997 996)
Амортизация	19	(662 499)	(459 030)
Прочие операционные и административные расходы	19	(3 462 777)	(3 127 752)
<b>Непроцентные расходы</b>		<b>(9 009 333)</b>	<b>(6 584 778)</b>
<b>Прибыль до расходов по налогу на прибыль</b>		<b>635 539</b>	<b>4 264 997</b>
Расходы по налогу на прибыль	10	(416 405)	(564 398)
<b>Прибыль за год</b>		<b>219 134</b>	<b>3 700 599</b>
Прочий совокупный доход за год		—	—
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>219 134</b>	<b>3 700 599</b>
<b>Базовая прибыль на простую акцию (в тенге)</b>	11	<b>4,32</b>	<b>330,36</b>

**ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ****За год, закончившийся 31 декабря 2023 года***(в тысячах тенге)*

	<i>Примечание</i>	<i>Уставный капитал</i>	<i>Субординированные займы</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
<b>На 1 января 2022 года</b>		1 120 151	6 432 885	6 123 675	13 676 711
Итого совокупный доход за год		–	–	3 700 599	3 700 599
Привлечение и погашение субординированных займов, нетто		–	3 028 301	–	3 028 301
Погашение процентов по субординированным займам		–	–	(1 468 101)	(1 468 101)
Валютная переоценка субординированных займов		–	817 455	(817 455)	–
<b>На 31 декабря 2022 года</b>		1 120 151	10 278 641	7 538 718	18 937 510
Итого совокупный доход за год		–	–	<b>219 134</b>	<b>219 134</b>
Привлечение и погашение субординированных займов, нетто		–	<b>(3 714 560)</b>	–	<b>(3 714 560)</b>
Погашение процентов по субординированным займам		–	–	<b>(356 766)</b>	<b>(356 766)</b>
Дивиденды объявленные	11	–	–	<b>(7 300 000)</b>	<b>(7 300 000)</b>
Увеличение уставного капитала	11	<b>9 880 849</b>	–	–	<b>9 880 849</b>
<b>На 31 декабря 2023 года</b>		<b>11 001 000</b>	<b>6 564 081</b>	<b>101 086</b>	<b>17 666 167</b>

**ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ****За год, закончившийся 31 декабря 2023 года***(в тысячах тенге)*

	<i>Примечание</i>	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
<b>Операционная деятельность</b>			
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>635 539</b>	4 264 997
<i>Корректировки</i>			
Процентные доходы	15	(29 187 877)	(24 405 293)
Процентные расходы	15	16 461 427	10 572 698
Расходы по кредитным убыткам	16	11 004 165	7 886 047
Чистые убытки по операциям с производными финансовыми инструментами		416 624	(253 085)
Чистые прибыли/(убытки) по операциям с иностранной валютой:		(582 747)	380 294
Резервы на вознаграждения работникам		241 769	106 192
Износ и амортизация	19	662 499	459 030
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>(348 601)</b>	(989 120)
<i>Чистое изменение в операционных активах и обязательствах</i>			
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях		(829 421)	(505 613)
Кредиты клиентам		(23 912 366)	(14 384 293)
Прочие активы		(1 234 825)	49 981
Кредиторская задолженность и прочие обязательства		(864 465)	79 677
Проценты полученные		23 912 929	22 398 838
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(819 201)	(796 998)
<b>Чистые (расходования)/поступления денежных средств по операционной деятельности</b>		<b>(4 095 950)</b>	5 852 472
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Займы выданные		(6 271 884)	(11 391 450)
Поступления от погашения займов выданных		5 437 816	2 689 750
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(461 410)	–
Приобретение основных средств		(177 390)	(139 694)
Приобретение нематериальных активов		(743 741)	(1 966 547)
Затраты на разработку		(1 161 265)	–
<b>Чистые расходования денежных средств по инвестиционной деятельности</b>		<b>(3 377 874)</b>	(10 807 941)
<b>Финансовая деятельность</b>			
Поступления от привлечения заемных средств от кредитных и прочих финансовых организаций	26	13 378 815	17 494 476
Погашение заемных средств от кредитных и прочих финансовых организаций	26	(26 519 153)	(16 656 178)
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	26	60 946 464	18 213 783
Погашение долговых ценных бумаг	26	(18 955 534)	(7 383 059)
Поступления от привлечения субординированных займов	26	4 472 449	8 869 027
Погашение субординированных займов	26	(6 671 249)	(5 840 726)
Проценты, уплаченные по субординированным займам		(356 766)	(1 468 101)
Проценты, уплаченные по обязательствам		(12 944 157)	(9 080 087)
Выплаченные дивиденды	11	(7 300 000)	–
Эмиссия акций	11	9 880 849	–
Выплаты основной суммы обязательства по аренде		(57 292)	(37 865)
<b>Чистые поступления денежных средств по финансовой деятельности</b>		<b>15 874 426</b>	4 111 270
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты			
		(199 717)	6 485
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>8 200 885</b>	(837 714)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года			
		1 833 446	2 671 160
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	4	<b>10 034 331</b>	1 833 446

(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.

В соответствии с решением единственного акционера от 15 декабря 2022 года в настоящий момент Компания реализует мероприятия, необходимые для её преобразования из микрофинансовой организации в банк. В настоящее время Компания проводит мероприятия для подачи заявления в Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка для получения разрешения на конвертацию. В планах Компании начать функционировать как банк в течение ближайшего года.

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, со ставками вознаграждения не выше предельно разрешенных НБРК. Кредиты МСБ и физическим лицам и выдаются на базе кредитного скоринга, без залога и обеспечения. Продукты Компании характеризуются высокой доступностью в регионах, а также скоростью одобрения и выдачи.

Компания предоставляет возобновляемые кредитные линии для индивидуальных предпринимателей с лимитом до 4 млн тенге. Компания также выпускает собственные виртуальные карты Solva Lite с выдачей микрокредитов на карту на сумму до 500 000 тенге.

По состоянию на 31 декабря 2023 года выпущенные ценные бумаги Компании имеют листинг на Казахстанской фондовой бирже (далее – «КФБ») и Astana International Exchange (далее – «АИХ») (31 декабря 2022 года: КФБ и АИХ).

По состоянию на 31 декабря 2023 года, единственным контролирующим акционером Компании, владеющим 100% простых акций, является ТОО «Solva Capital». По состоянию на 31 декабря 2022 года акционером Компании, владеющим 100% акций, являлось ТОО «МФО «Финтехфинанс».

По состоянию 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 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.

### Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям. Представленная финансовая отчётность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

## 2. Основа подготовки финансовой отчётности

### Заявление о соответствии

Данная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности («МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчётности.

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

Финансовая отчётность Компании представлена в тысячах тенге, кроме случаев, где указано иное.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

### Геополитическая ситуация

В результате конфликта между Российской Федерацией и Украиной многие страны ввели и продолжают вводить новые санкции против отдельных российских юридических лиц и российских граждан. Санкции были также введены в отношении Республики Беларусь.

Волатильность на фондовых и валютных рынках, ограничения импорта и экспорта, доступность местных ресурсов, материалов и услуг напрямую повлияют на компании, которые ведут активную деятельность или имеют существенные связи с Российской Федерацией, Республикой Беларусь или Украиной. Однако последствия сложившейся ситуации прямо или косвенно могут повлиять не только на компании, имеющие непосредственное отношение к странам-участницам конфликта.

### Инфляция и текущие экономические условия

Воздействие макроэкономической и геополитической среды усугубило инфляционное давление почти во всех экономиках по всему миру. Высокие и растущие цены на энергоносители оказывают негативное влияние на стоимость других товаров и услуг, что приводит к значительному росту потребительских цен во многих странах.

В то же время, несмотря на то, что цены на многие товары, в том числе на продукты питания, остаются высокими, темпы инфляции замедляются. В соответствии с данными НБРК инфляция в Казахстане составила 9,8% в 2023 году (2022 год: 20,3%).

В связи с ростом геополитической напряженности в 2022-2023 годах, наблюдается существенный рост волатильности на фондовых и валютных рынках.

В течение 2023 года базовая ставка НБРК снизилась с 16,75% до 15,75% годовых с процентным коридором +/- 1 процентных пунктов.

Компания продолжает оценивать эффект данных событий и изменений экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Текущее инфляционное давление, макроэкономическая и геополитическая неопределенность, включая конфликт в Украине, влияют на суждения, связанные с оценкой активов и обязательств.

### Информация по сегментам

Деятельность компании представлена одним операционным сегментом – «Кредитование», в рамках которого осуществляется выдача кредитов МБС и физическим лицам.

## 3. Основные аспекты учётной политики

### (a) Принципы подготовки отчётности

Финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта по первоначальной стоимости, за исключением активов и обязательств, учтенных по справедливой стоимости, как указано ниже (*Примечание 25*). Последующая оценка активов и обязательств осуществляется по амортизированной стоимости или справедливой стоимости.

### (b) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчётности

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге, который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчётности. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

### (c) Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Компания впервые применила определенные поправки к стандартам, которые вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. Компания не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные аспекты учётной политики (продолжение)

#### (с) Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

*Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учётной политике»*

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности» содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учётной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учётной политике за счёт замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учётной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учётной политике, а также за счёт добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учётной политике.

Данные поправки оказали влияние на раскрытие Компанией информации об учётной политике, но не повлияли на оценку, признание или представление каких-либо статей в финансовой отчётности Компании.

В 2023 году были впервые применены некоторые стандарты и поправки к стандартам, которые не оказали влияния на финансовую отчётность Компании:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Поправки к МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим в результате одной операции»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Международная налоговая реформа: типовые правила Pillar II».

#### (d) Новые и измененные стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу

Ниже представлены стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату публикации финансовой отчётности Компании. Компания планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1: Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных;
- Механизмы финансирования поставщиков – поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7.

Поправки вступят в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено, но об этом необходимо будет сообщить.

Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчётность Компании.

#### (e) Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учётной политики руководство Компании делает предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчётного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные аспекты учётной политики (продолжение)

#### (е) Существенные допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

##### *Убытки от обесценения по финансовым активам*

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ожидаемых кредитных убытков и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей.

Расчеты ожидаемых кредитных убытков (далее «ОКУ») Компании являются результатом моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- Критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- Объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- Разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных.

Подробная информация представлена в *Примечаниях 5 и 21*.

##### *Субординированный долг*

Компания заключила договора о предоставлении займов от связанных сторон в соответствии с которыми, данные займы признаны субординированными в отношении всех текущих и будущих обязательств Компании. Компания имеет право по своему усмотрению приостанавливать выплаты основного долга и процентного долга в любой момент и на любой срок. Кроме того, Компания имеет право в одностороннем порядке продлить срок действия данных договоров. С учётом параметров субординированных займов, руководство Компании пришло к выводу о соответствии данных инструментов определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 и отражает все операции и остатки по указанным займам в составе капитала.

##### *Затраты на разработку и срок использования нематериальных активов*

Компания капитализирует затраты на разработку нематериальных активов. Первоначальная капитализация затрат основывается на суждении руководства о том, что экономическая и техническая осуществимость завершения разработки нематериального актива и доведения его до состояния, пригодного для использования, подтверждены. Для определения сумм, которые могут быть капитализированы, руководство принимает допущения в отношении ожидаемых будущих денежных потоков от проекта, ставок дисконтирования, которые будут применяться, и ожидаемого срока получения выгоды. По состоянию на 31 декабря 2023 года, балансовая стоимость капитализированных затрат на разработку составляла 1 074 030 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 0 тенге) (*Примечание 6*).

#### (ф) Доходы от кредитно-финансовой деятельности

Процентные доходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до валовой балансовой стоимости финансового актива. При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, Компания оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учёта ожидаемых кредитных убытков. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка, скорректированная с учётом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

По финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.



(в тысячах тенге, если не указано иное)

### **3. Основные аспекты учётной политики (продолжение)**

#### **(f) Доходы от кредитно-финансовой деятельности (продолжение)**

Комиссионные доходы и сборы за выдачу займов отражаются в сумме, которую Компания ожидает получить в обмен на оказываемые услуги, и признаются, когда или по мере того, как Компания оказывает услуги клиентам.

Компания оказывает услуги страхового агента, предлагая полисы страхования жизни различных страховых компаний в своих точках продаж розничных кредитов, и получает агентскую комиссию, пропорционально оформленным страховым премиям. Поскольку приобретение полиса страхования жизни является добровольным и не является условием получения кредита, оно не оказывает влияния на процентную ставку по кредиту.

Следовательно, комиссионные доходы по агентским услугам не считаются частью эффективной процентной ставки. Услуга считается оказанной полностью после оформления страхового полиса (договора страхования), поэтому Компания признает комиссию одномоментно, когда выполняется обязанность к исполнению, т.е. заключается страховой полис (договор страхования).

Доходы по штрафам признаются в составе прибыли или убытка по мере получения.

#### **(g) Налог на прибыль**

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Сумма текущего налога рассчитывается исходя из предполагаемого налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства признаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчётности, и их налоговой базой.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли. Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

#### **(h) Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на банковских счетах и денежные средства, переданные в качестве обеспечения по сделкам с производными финансовыми инструментами сроками погашения не более 90 дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

#### **(i) Капитализируемые расходы, связанные с выдачей**

Ряд транзакционных издержек, связанных с выдачей долгосрочных (на срок до трех лет) займов учитываются в составе эффективной процентной ставки. Такие затраты, прежде всего прямые расходы на маркетинг и процессинг, компания капитализирует и в дальнейшем амортизирует, исходя из ожидаемого среднего срока соответствующего финансового актива.

#### **(j) Финансовые активы**

Компания признает финансовый актив в отчёте о финансовом положении только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

Компания классифицирует финансовые активы исходя из бизнес-модели, используемой Компанией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные аспекты учётной политики (продолжение)

#### (j) Финансовые активы (продолжение)

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. После первоначального признания справедливая стоимость финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, которые котируются на активном рынке, определяется как котировка на покупку активов и котировка на продажу выпущенных обязательств на дату оценки.

Если рынок для финансовых активов не является активным, тогда Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующих методов:

- Анализа операций с таким же инструментом, проведенных в недавнем времени между независимыми сторонами;
- Текущей справедливой стоимости подобных финансовых инструментов;
- Дисконтирования будущих денежных потоков.

Ставка дисконтирования отражает минимально допустимую отдачу на вложенный капитал, при которой инвестор не предпочтет участие в альтернативном проекте по вложению тех же средств с сопоставимой степенью риска.

Основными финансовыми активами компании являются выданные займы, дебиторская задолженность и депозиты, заключенные на срок более 3 месяцев. Компания оценивает их по амортизированной стоимости, поскольку выполняются оба следующих условия:

- Финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- Договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

В рамках реализации стратегии трансформации в банк, Компания, начиная с ноября 2023 года, находится в процессе приведения методологии резервирования финансовых активов в соответствие банковским нормативам (Постановление №269 НБРК). В частности, к определению дефолта было отнесено наличие у заемщиков Компании просроченной задолженности сроком более 90 дней по кредитам в других банках.

#### (k) Финансовые обязательства

Компания признает финансовое обязательство в отчёте о финансовом положении только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

Первоначально Компания оценивает финансовое обязательство по его справедливой стоимости за вычетом расходов по совершению сделки, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового обязательства. Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним.

Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства, и разница в их балансовой стоимости признается в составе прибыли или убытка.

*Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости*

В состав финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, включена задолженность по займам. Задолженность по займам отражается в учёте, когда финансовые организации-контрагенты предоставляют Компании денежные средства или прочие активы.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные аспекты учётной политики (продолжение)

#### (l) Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Компания использует производные финансовые инструменты (форварды) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Прибыли и убытки по операциям с указанными инструментами отражаются в составе прибыли или убытка.

#### (m) Обесценение финансовых активов

Убытки от обесценения по займам выданным рассчитываются на основании модели прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания.

В противном случае резерв под убытки будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, ожидаемых в течение 12 месяцев после отчётной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов. Компания установила политику осуществления оценки на конец каждого отчётного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учёта изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Компания группирует предоставленные кредиты следующим образом:

1 этап: Оценочный резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-ти месячным ожидаемым кредитным убыткам. В данный Этап Компания включает договоры, для которых выполняются условия: (1) договор не является кредитно-обесцененным; (2) нет существенного увеличения кредитного риска.

К данному Этапу относятся непросроченные займы, а также займы с просрочкой от 1 до 30 дней включительно.

2 этап: Оценочный резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. В данный Этап Компания включает договоры, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными. Критерием увеличения кредитного риска является увеличение уровня просрочки. К данному этапу относятся займы с просрочкой от 31 до 90 дней включительно.

3 этап: Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененными при первоначальном признании. Критерием признания займа кредитно-обесцененным является существенное увеличение просрочки по займу (т.е. дефолт). К данному этапу относятся займы с просрочкой свыше 90 дней.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) проводится на групповой основе. Размер ожидаемых кредитных убытков по договору оценивается на основании вероятности дефолта (PD), Величины, подверженности риску дефолта (EAD), а также уровню потерь при дефолте (LGD).

Вероятность дефолта (PD) представляет собой расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено и он по-прежнему является частью портфеля.

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учётом ожидаемых изменений этой величины после отчётной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.

Уровень потерь при дефолте (LGD) представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. LGD рассчитываются как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные аспекты учётной политики (продолжение)

#### (п) Реструктуризация кредитов

Компания стремится, по мере возможности, пересматривать условия по кредитам, например, пролонгировать договорные сроки платежей и согласовывать новые условия кредитования.

Компанией оценивается является ли пересмотр денежных потоков по финансовому активу приводящим к прекращению признания финансового актива и признанию нового финансового актива, или нет.

Компания прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что, по сути, он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Компания, рассматривает следующие факторы:

- Изменение валюты кредита;
- Объединение нескольких займов в один займ, в случае если хотя бы по одному договору была пересмотрена валюта займа;
- Изменение контрагента;
- Приводит ли модификация к тому, что инструмент больше не отвечает критериям теста SPPI.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Компания признает прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе процентной выручки, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки в отчете о прибыли или убытке, до того, как признан убыток от обесценения.

#### (о) Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение.

На каждую отчетную дату Компания проводит оценку основных средств на наличие каких-либо признаков обесценения. Если выявлен такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Если балансовая стоимость основных средств превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в качестве убытка от обесценения в составе прибыли или убытка.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и отражаются в составе операционных расходов в составе прибыли и убытка.

Затраты по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в составе прибыли или убытка по мере возникновения.

Амортизация основных средств начисляется с момента готовности объектов к эксплуатации. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение сроков полезного использования активов. Основные средства имеют следующие сроки полезного использования:

Компьютеры и оборудование для обработки информации	5 - 10 лет
Прочие основные средства	4 - 10 лет

(в тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные аспекты учётной политики (продолжение)

#### (р) Договоры аренды

До введения в действие МСФО (IFRS) 16, Компания учитывала договоры аренды в соответствии с действующим МСФО (IAS) 17 «Аренда» и учитывала аренду офиса, как операционную. Компанией был применен модифицированный ретроспективный подход, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первого применения, то есть 1 января 2019 года. При первом применении Компания не использовала суждения задним числом.

В отношении договоров (или отдельных компонентов договоров), по которым Компании передается право контролировать использование идентифицированного актива (как его определяет МСФО (IFRS) 16 «Аренда») в течение определенного периода в обмен на возмещение, Компания признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство на дату начала аренды.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Компания не применяет указанный стандарт к договорам аренды сроком менее 12 месяцев с учётом экономически целесообразных пролонгаций, а также к договорам аренды активов с низкой первоначальной стоимостью.

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион; и периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор не исполнит этот опцион.

На дату начала аренды Компания оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Дисконтирование осуществляется преимущественно с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором, поскольку ставка, заложенная в договоре аренды, как правило, не может быть легко определена.

На дату начала аренды Компания оценивает актив в форме права пользования по первоначальной стоимости, которая включает величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде, любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором, оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды.

Арендные платежи равномерно распределяются между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде для обеспечения постоянной ставки процента с остатка обязательств. Финансовые расходы отражаются в отчёте о совокупном доходе.

#### (q) Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя инвестиции в лицензии на программное обеспечение и его адаптацию под потребности клиента.

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Срок использования нематериальных активов составляет 1-10 лет. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчётного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в учёте и отчётности в последующие периоды.

Себестоимость нематериального актива, созданного самой Компанией равна сумме затрат, осуществленных с даты, когда нематериальный актив впервые стал удовлетворять критериям признания, а именно:

- Существует вероятность того, что предприятие получит ожидаемые будущие экономические выгоды, происходящие из актива;
- Себестоимость актива можно надежно оценить.

Компания должна оценить вероятность ожидаемых будущих экономических выгод, используя разумные и обоснованные допущения, представляющие собой наилучшую расчетную оценку руководства в отношении совокупности экономических условий, которые будут существовать на протяжении срока полезного использования актива.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

#### (q) Нематериальные активы (продолжение)

Компания использует профессиональное суждение для оценки степени определенности, относящейся к потоку будущих экономических выгод от использования актива, на основе данных, имеющихся на момент первоначального признания, придавая большее значение данным, полученным из внешних источников.

В себестоимость самостоятельно созданного нематериального актива включаются все прямые затраты, необходимые для создания, производства, и подготовки этого актива к использованию в соответствии с намерениями руководства. Примерами прямых затрат являются:

- Затраты на материалы и услуги, использованные или потребленные при создании нематериального актива;
- Затраты на вознаграждения работникам, возникающие в связи с созданием нематериального актива;
- Выплаты, необходимые для регистрации юридического права;
- Амортизация патентов и лицензий, использованных для создания нематериального актива.

#### (r) Уставный капитал и дивиденды

Простые акции классифицируются как капитал. Уставный капитал оценивается по справедливой стоимости полученных средств. Затраты на оплаты услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в финансовой отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

#### (s) Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в отчёте о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчётности, когда приток экономических выгод вероятен.

Условные обязательства не признаются в отчёте о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчётности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен.

#### (t) Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчётности сделки в валютах, отличающихся от функциональной валюты Компании («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу НБРК на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчётности. Для целей настоящей отчётности компания применила следующие обменные курсы:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Казахстанский тенге к евро	502,24	492,86
Казахстанский тенге к доллару США	454,56	462,65

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**4. Денежные средства и их эквиваленты**

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Дебиторская задолженность по договорам «обратное репо» с договорным сроком погашения 90 дней или менее	7 252 653	60 067
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	2 113 100	787 100
Денежные переводы в пути	485 987	423 247
Денежные средства на расчетных и сберегательных счетах	182 591	563 032
<b>Итого денежные средства и эквиваленты</b>	<b>10 034 331</b>	<b>1 833 446</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов на остатки денежных средств и их эквивалентов не наложены ограничения в их использовании.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания заключила договоры «обратное репо» на Казахстанской фондовой бирже методом авторепо. Предметом указанных договоров являются облигации Министерства финансов Республики Казахстан, общая справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 7 251 976 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 60 067 тыс. тенге)

**Концентрация денежных средств и их эквивалентов**

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания имеет счета в 3 банках, на долю которых приходится 78% всех денежных средств, размещенных в кредитных организациях (31 декабря 2022 года: в 3 банках, 57%). Совокупный объём остатков средств на счетах в указанных банках по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 2 181 328 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 1 013 775 тыс. тенге).

**5. Кредиты клиентам**

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Кредиты МСБ	50 422 716	33 799 249
Кредиты физическим лицам	44 311 307	40 325 112
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>94 734 023</b>	<b>74 124 361</b>
Резерв под ОКУ по кредитам МСБ	<b>(3 905 370)</b>	(1 718 059)
Резерв под ОКУ по кредитам физическим лицам	<b>(4 864 839)</b>	(3 109 581)
<b>За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(8 770 209)</b>	(4 827 640)
Кредиты МСБ	46 517 346	32 081 190
Кредиты физическим лицам	39 446 468	37 215 531
<b>Итого кредиты клиентам за вычетом резерва под ожидаемые убытки</b>	<b>85 963 814</b>	<b>69 296 721</b>

В таблице ниже представлен анализ изменений оценочного резерва под кредитные убытки за года, закончившиеся 31 декабря:

	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
<b>На 1 января</b>	<b>(4 827 640)</b>	(3 074 551)
Чистое начисление резерва	<b>(11 198 573)</b>	(7 665 927)
Корректировка стоимости ПСКО активов	<b>(268 692)</b>	–
Амортизация дисконта	<b>(720 855)</b>	(1 218 701)
Списания	<b>8 245 551</b>	7 131 539
<b>На 31 декабря</b>	<b>(8 770 209)</b>	(4 827 640)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**5. Кредиты клиентам (продолжение)**

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
<b>Валовая балансовая стоимость</b>					
<b>на 1 января 2023 года</b>	64 433 665	5 676 022	4 014 674	–	74 124 361
Новые созданные или приобретенные активы	<b>113 313 045</b>	–	–	<b>826 446</b>	<b>114 139 491</b>
Активы, которые были погашены	<b>(79 251 544)</b>	<b>(4 001 000)</b>	<b>(268 479)</b>	<b>(232 517)</b>	<b>(83 753 540)</b>
Активы, которые были проданы	–	–	<b>(9 410 282)</b>	–	<b>(9 410 282)</b>
Переводы в Этап 1	<b>1 616 195</b>	<b>(1 616 195)</b>	–	–	–
Переводы в Этап 2	<b>(18 834 413)</b>	<b>19 023 275</b>	<b>(188 862)</b>	–	–
Переводы в Этап 3	<b>(2 510 062)</b>	<b>(13 280 365)</b>	<b>15 790 427</b>	–	–
Амортизация дисконта	–	–	<b>720 855</b>	–	<b>720 855</b>
Списание	–	–	<b>(1 086 862)</b>	–	<b>(1 086 862)</b>
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>78 766 886</b>	<b>5 801 737</b>	<b>9 571 471</b>	<b>593 929</b>	<b>94 734 023</b>
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
<b>ОКУ на 1 января 2023 года</b>	(1 623 825)	(1 093 516)	(2 110 299)	–	(4 827 640)
Новые созданные или приобретенные активы	<b>(2 973 233)</b>	–	–	–	<b>(2 973 233)</b>
Активы, которые были погашены	<b>2 079 489</b>	<b>814 017</b>	<b>147 126</b>	–	<b>3 040 632</b>
Активы, которые были проданы (списание)	–	–	<b>7 158 689</b>	–	<b>7 158 689</b>
Переводы в Этап 1	<b>(328 820)</b>	<b>328 820</b>	–	–	–
Переводы в Этап 2	<b>494 198</b>	<b>(597 694)</b>	<b>103 496</b>	–	–
Переводы в Этап 3	<b>65 862</b>	<b>2 701 935</b>	<b>(2 767 797)</b>	–	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ	<b>137 828</b>	<b>(3 396 592)</b>	<b>(8 356 298)</b>	<b>349 090</b>	<b>(11 265 972)</b>
Корректировка стоимости ПСКО активов	–	–	–	<b>(268 692)</b>	<b>(268 692)</b>
Амортизация дисконта	–	–	<b>(720 855)</b>	–	<b>(720 855)</b>
Списание	–	–	<b>1 086 862</b>	–	<b>1 086 862</b>
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>(2 148 501)</b>	<b>(1 243 030)</b>	<b>(5 459 076)</b>	<b>80 398</b>	<b>(8 770 209)</b>

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<b>Валовая балансовая стоимость</b>				
<b>на 1 января 2022 года</b>	58 829 764	2 208 110	3 273 969	64 311 843
Новые созданные или приобретенные активы	79 680 676	–	–	79 680 676
Активы, которые были погашены	<b>(52 622 165)</b>	<b>(3 127 898)</b>	<b>(2 840 626)</b>	<b>(58 590 689)</b>
Активы, которые были проданы	–	–	<b>(11 243 258)</b>	<b>(11 243 258)</b>
Переводы в Этап 1	103 750	<b>(103 750)</b>	–	–
Переводы в Этап 2	<b>(21 558 360)</b>	<b>21 594 270</b>	<b>(35 910)</b>	–
Переводы в Этап 3	–	<b>(14 894 710)</b>	<b>14 894 710</b>	–
Амортизация дисконта	–	–	<b>1 218 701</b>	<b>1 218 701</b>
Списание	–	–	<b>(1 252 912)</b>	<b>(1 252 912)</b>
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>64 433 665</b>	<b>5 676 022</b>	<b>4 014 674</b>	<b>74 124 361</b>
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<b>ОКУ на 1 января 2022 года</b>	(756 532)	(666 320)	(1 651 699)	(3 074 551)
Новые созданные или приобретенные активы	<b>(1 959 972)</b>	–	–	<b>(1 959 972)</b>
Активы, которые были погашены	<b>1 444 532</b>	<b>907 892</b>	<b>1 565 743</b>	<b>3 918 167</b>
Активы, которые были проданы	–	–	<b>5 878 627</b>	<b>5 878 627</b>
Переводы в Этап 1	<b>(25 207)</b>	<b>25 207</b>	–	–
Переводы в Этап 2	<b>411 388</b>	<b>(430 087)</b>	<b>18 699</b>	–
Переводы в Этап 3	–	<b>3 618 805</b>	<b>(3 618 805)</b>	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ	<b>(738 034)</b>	<b>(4 549 013)</b>	<b>(4 337 075)</b>	<b>(9 624 122)</b>
Амортизация дисконта	–	–	<b>(1 218 701)</b>	<b>(1 218 701)</b>
Списание	–	–	<b>1 252 912</b>	<b>1 252 912</b>
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>(1 623 825)</b>	<b>(1 093 516)</b>	<b>(2 110 299)</b>	<b>(4 827 640)</b>



*(в тысячах тенге, если не указано иное)***5. Кредиты клиентам (продолжение)**

В 2023 году Компания реализовала обесценённые кредиты клиентам балансовой стоимостью до резерва под ОКУ в размере 9 410 282 тыс. тенге коллекторским организациям на условиях рассрочки платежа. В 2022 году Компания реализовала обесценённые кредиты клиентам балансовой стоимостью до резерва под ОКУ 5 364 631 тыс. тенге организациям, находящимся под общим контролем, на условиях рассрочки платежа.

По состоянию на 31 декабря 2023 года дебиторская задолженность от продажи портфелей составляла 1 579 547 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 1 083 435 тыс. тенге), в том числе от организаций, находящихся под общим контролем, в размере 183 210 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 1 073 110 тыс. тенге) (Примечание 20).

**6. Нематериальные активы**

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Лицензии</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Затраты на разработку</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>				
На 1 января 2022 года	3 625	910 103	–	913 728
Поступления	1 034 062	1 086 871	–	2 120 933
На 31 декабря 2022 года	1 037 687	1 996 974	–	3 034 661
Поступления	7 805	338 691	397 247	743 743
Прирост – разработка внутри организации	–	–	1 161 265	1 161 265
Переводы	–	484 482	(484 482)	–
На 31 декабря 2023 года	1 045 492	2 820 147	1 074 030	4 939 669
<b>Накопленная амортизация</b>				
На 1 января 2022 года	(1 153)	(133 987)	–	(135 140)
Амортизация	(96 050)	(261 993)	–	(358 043)
На 31 декабря 2022 года	(97 203)	(395 980)	–	(493 183)
Амортизация	(104 831)	(401 720)	–	(506 551)
На 31 декабря 2023 года	(202 034)	(797 700)	–	(999 734)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>				
На 1 января 2022 года	2 472	776 116	–	778 588
На 31 декабря 2022 года	940 484	1 600 994	–	2 541 478
На 31 декабря 2023 года	843 458	2 022 447	1 074 030	3 939 935

В 2023 году поступления нематериальных активов представлены понесёнными затратами на разработку программных модулей в рамках преобразования из микрофинансовой организации в банк, а также внедрения новых продуктов кредитования. В 2022 году поступления нематериальных активов представлены понесёнными затратами на разработку программных модулей в рамках внедрения новых продуктов кредитования. Руководство Компании полагает, что понесённые затраты удовлетворяли критериям признания в качестве нематериальных активов.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**7. Прочие активы и обязательства**

Прочие активы представлены следующим образом:

<i>Прочие активы</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 20)	8 480 606	8 620 321
Дебиторская задолженность за агентские услуги по страхованию	198 002	296 316
Дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 20)	1 342 311	–
Прочая дебиторская задолженность	184 644	38 771
<b>Итого прочие финансовые активы до вычета резерва под ОКУ</b>	<b>10 205 563</b>	<b>8 955 408</b>
Резерв под ОКУ	–	(106 763)
<b>Итого прочие финансовые активы за вычетом резерва под ОКУ</b>	<b>10 205 563</b>	<b>8 848 645</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Авансы выданные	566 775	276 024
НДС к возмещению	–	207 721
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b>566 775</b>	<b>483 745</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>10 772 338</b>	<b>9 332 390</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года дебиторская задолженность связанных сторон представлена требованием Компании по договорам консультационных услуг и финансовой гарантии.

Прочие обязательства включают следующее:

<i>Прочие обязательства</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Кредиторская задолженность за агентские услуги по страхованию	87 112	286 713
Задолженность по оплате труда	467 065	292 185
Финансовая гарантия	–	113 357
Прочие краткосрочные обязательства	5 376	–
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>559 553</b>	<b>692 255</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Налоги и взносы кроме корпоративного подоходного налога	256 912	235 323
Прочие краткосрочные обязательства	2 729	3 388
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>259 641</b>	<b>238 711</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>819 194</b>	<b>930 966</b>

**8. Средства кредитных и прочих финансовых организаций**

Средства кредитных и прочих финансовых организаций представлены следующим образом:

	<i>Эффективная процентная ставка</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Займы, привлеченные на регулируемых инвестиционных площадках	8,0%-22,0%	15 647 823	26 339 082
Займы от международных фондов	18,0%-22%	6 047 453	3 620 419
Кредиты банков	22,0%	1 459 853	3 188 758
Займы, полученные от связанных сторон (Примечание 20)	24,0%	–	59 992
<b>Итого средства кредитных и прочих финансовых организаций</b>		<b>23 155 129</b>	<b>33 208 251</b>

В соответствии с условиями договоров займов от прочих финансовых организаций, действующих по состоянию на 31 декабря 2023 года, кредиты клиентам с общей стоимостью 37 486 944 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 42 297 314 тыс. тенге) были предоставлены в качестве обеспечения обязательств.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**9. Выпущенные долговые ценные бумаги**

Выпущенные долговые ценные бумаги включают следующее:

	<i>Год погашения</i>	<i>Ставка купона</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Выпущенные облигации в тенге	2024-2025	18,0%-21,0%	54 646 220	17 627 606
Выпущенные облигации в долларах США	2024	10,0%	18 113 299	13 495 830
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>			<b>72 759 519</b>	<b>31 123 436</b>

**10. Налог на прибыль**

Расходы по корпоративному подоходному налогу представлены следующим образом:

	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(434 005)	(443 900)
Экономия/(расходы) по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	17 600	(120 498)
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>(416 405)</b>	<b>(564 398)</b>

Нормативная ставка корпоративного подоходного налога в 2023 и 2022 годах 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 корпоративному подоходному налогу, рассчитанных по законодательно установленной ставке, с фактическими расходами:

	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
<b>Прибыль до расходов по налогу на прибыль</b>	<b>635 539</b>	<b>4 264 997</b>
<b>Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке</b>	<b>(127 108)</b>	<b>(852 999)</b>
Налог на прибыль, относящийся к процентным расходам по субординированным займам, отраженным в капитале	71 353	293 620
Изменение в непризнанных отложенных активах	(364 634)	–
Прочие разницы	3 984	(5 019)
	<b>(416 405)</b>	<b>(564 398)</b>

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**10. Налог на прибыль (продолжение)**

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	<i>Признано в</i>		
	<i>31 декабря</i>	<i>прибыли или</i>	<i>31 декабря</i>
	<i>2023 года</i>	<i>убытка</i>	<i>2022 года</i>
<b>Отложенные налоговые активы</b>			
Средства кредитных и прочих организаций	2 095	2 095	–
Кредиторская задолженность	–	(3 721)	3 721
Производные финансовые обязательства	–	(22 976)	22 976
Обязательства по аренде	22 784	(11 458)	34 242
Прочие обязательства	70 844	11 935	58 909
<b>Итого</b>	<b>95 723</b>	<b>(24 125)</b>	<b>119 848</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>			
Кредиты клиентам	–	22 619	(22 619)
Основные средства и нематериальные активы	(247 302)	(72 383)	(174 919)
Средства кредитных и прочих организаций	–	81 445	(81 445)
Активы в форме права пользования	(21 310)	10 044	(31 354)
<b>Итого</b>	<b>(268 612)</b>	<b>41 725</b>	<b>(310 337)</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства, нетто</b>	<b>(172 889)</b>	<b>17 600</b>	<b>(190 489)</b>
<i>Признано в</i>			
<i>составе</i>			
	<i>31 декабря</i>	<i>прибыли или</i>	<i>31 декабря</i>
	<i>2022 года</i>	<i>убытка</i>	<i>2021 года</i>
<b>Отложенные налоговые активы</b>			
Обязательства по аренде	34 242	24 691	9 551
Кредиторская задолженность	3 721	3 194	527
Производные финансовые обязательства	22 976	(38 475)	61 451
Прочие обязательства	58 909	18 900	40 009
<b>Итого</b>	<b>119 848</b>	<b>8 310</b>	<b>111 538</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>			
Кредиты клиентам	(22 619)	19 817	(42 436)
Основные средства и нематериальные активы	(174 919)	(130 476)	(44 443)
Средства кредитных и прочих организаций	(81 445)	6 865	(88 310)
Активы в форме права пользования	(31 354)	(25 014)	(6 340)
<b>Итого</b>	<b>(310 337)</b>	<b>(128 808)</b>	<b>(181 529)</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства, нетто</b>	<b>(190 489)</b>	<b>(120 498)</b>	<b>(69 991)</b>

**11. Капитал**

По состоянию на 31 декабря 2023 года величина оплаченного уставного капитала Компании составляла 11 001 000 тыс. тенге (на 31 декабря 2022 года 1 120 151 тыс. тенге).

В июне 2023 года Solva Group Ltd. приобрела 11 201 512 штук простых акций Компании у ТОО «МФО «Финтехфинанс», что на момент совершения сделки представляло собой 100% всех размещенных акций.

В июне 2023 года ТОО «Solva Capital» приобрела 88 798 488 штук простых и 10 000 штук привилегированных акций, дополнительно размещенных Компанией.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**11. Капитал (продолжение)**

В июле 2023 года акционеры Компании Solva Capital Ltd. и Solva Group Ltd. осуществили обмен находящихся в обращении простых акций, принадлежащих Solva Group Ltd, на ранее выпущенные, но не размещенные привилегированные акции в количестве 11 201 512 штук, номинальной стоимостью 100 тенге каждая, в соотношении 1:1. После завершения сделки ТОО «Solva Capital» принадлежало 88 798 488 штук простых акций и 10 000 штук привилегированных акций, Solva Group Ltd. принадлежало 11 201 512 штук привилегированных акций.

В декабре 2023 года Neo Crystal ltd приобрела у Solva Group Ltd. 2 367 960 штук привилегированных акций.

В декабре 2023 года ТОО «Solva Capital» приобрело 10 000 000 штук простых акций, дополнительно размещенных Компанией. Регистрация данной сделки произведена в январе 2024 года.

По состоянию на 31 декабря 2023 года контролирующим акционером Компании, владеющим 100% простых акций, является ТОО «Solva Capital».

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

	Количество акций, штук		Номинальная стоимость		Итого
	Привилегированные	Простые	Привилегированные	Простые	
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	–	11 201 512	–	1 120 151	1 120 151
Увеличение акционерного капитала	–	–	–	–	–
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	–	11 201 512	–	1 120 151	1 120 151
Увеличение акционерного капитала	10 000	98 798 488	1 000	9 879 849	9 880 849
Обмен акциями	11 201 512	(11 201 512)	1 120 151	(1 120 151)	–
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>11 211 512</b>	<b>98 798 488</b>	<b>1 121 151</b>	<b>9 879 849</b>	<b>11 001 000</b>

*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.

Решением единственного акционера от 29 июня 2023 года принято решение осуществить выплату дивидендов за 2023 год в размере 7 300 000 тыс. тенге по привилегированным акциям из расчета 730 тыс. тенге за акцию.

**Балансовая стоимость одной акции**

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

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Активы	115 310 691	85 412 430
Минус: нематериальные активы	(3 939 935)	(2 541 478)
Минус: обязательства	(97 644 524)	(66 474 920)
Минус: уставный капитал, привилегированные акции	(1 121 151)	–
<b>Итого чистые активы</b>	<b>12 605 081</b>	<b>16 396 032</b>
Количество простых акций	98 798 488	11 201 512
<b>Итого балансовая стоимость простой акции, тенге</b>	<b>127,6</b>	<b>1 463,7</b>

**Прибыль на акцию**

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Прибыль, приходящаяся на держателей простых акций	219 134	3 700 599
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	50 709 307	11 201 512
<b>Прибыли на акцию</b>	<b>4,32</b>	<b>330,37</b>

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**12. Кредиторская задолженность**

Кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Маркетинговые услуги	47 584	49 097
Услуги андеррайтинга по выпуску облигаций	33 627	100 145
Сопровождение программного обеспечения	20 851	192 740
Коллекторские услуги	20 236	51 470
Процессинговые услуги	15 016	10 194
Услуги по верификации и скорингу	9 981	11 613
Услуги по клиентской поддержке	8 904	5 118
Профессиональные услуги	5 141	238 928
Расчеты по цессиям	715	69 050
Прочая кредиторская задолженность	45 195	40 384
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>207 250</b>	<b>768 739</b>

**13. Производные финансовые обязательства**

Компания заключает валютные форвардные контракты для управления открытой валютной позицией. Данные финансовые инструменты предназначены для того, чтобы ограничить рыночный риск Компании из-за негативного изменения курсов иностранных валют.

В таблице ниже приведена информация о справедливой стоимости производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>Признано как обязательство</i>	<i>Валюта</i>	<i>Номинальная стоимость в валюте, в тысячах</i>	<i>Курс</i>	<i>Срок</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Форвард на продажу KZT, на покупку USD	USD	6 000	493,40	Март 2024	(176 139)
Форвард на продажу KZT, на покупку USD	USD	4 500	509,55	Ноябрь 2024	(52 475)
Форвард на продажу KZT, на покупку USD	USD	6 000	472,43	Март 2024	(57 765)
Форвард на продажу KZT, на покупку USD	USD	12 000	475,25	Март 2024	(130 245)
<b>Итого производные финансовые обязательства</b>					<b>(416 624)</b>

Приведенная ниже таблица показывает справедливую стоимость финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2022 года:

<i>Признано как обязательство</i>	<i>Валюта</i>	<i>Номинальная стоимость в валюте, в тысячах</i>	<i>Курс</i>	<i>Срок</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Форвард на продажу KZT, на покупку USD	USD	2 500	477,90	Январь 2023	(33 076)
Форвард на продажу KZT, на покупку USD	USD	3 500	477,00	Январь 2023	(39 713)
Форвард на продажу KZT, на покупку EUR	EUR	1 000	506,50	Январь 2023	(9 039)
<b>Итого производные финансовые обязательства</b>					<b>(81 828)</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года средства в кредитных и прочих финансовых организациях представлены депозитом в сумме 1 335 034 тыс. тенге, выкупающим залоговым обеспечением операций по валютным форвардным сделкам (на 31 декабря 2022 года: 505 613 тыс. тенге).

**14. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости**

В 2023 году Компания приобрела казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан, классифицированные как инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2023 года общая балансовая стоимость данных облигаций составила 460 910 тысяч тенге.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**15. Чистый процентный доход**

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
<b>Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки</b>		
Кредиты МСБ	14 153 193	9 088 571
Кредиты физическим лицам	13 017 310	14 763 566
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 20)	1 582 477	477 134
Договоры «обратное репо» с финансовыми организациями	265 194	–
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях и эквиваленты денежных средств	156 339	76 022
Инвестиционные ценные бумаги	13 364	–
<b>Итого процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки</b>	<b>29 187 877</b>	<b>24 405 293</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Выпущенные долговые ценные бумаги	10 992 649	4 784 636
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	5 438 859	5 767 928
Обязательства по аренде	29 919	20 134
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>16 461 427</b>	<b>10 572 698</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>12 726 450</b>	<b>13 832 595</b>

**16. Расходы по кредитным убыткам**

Расходы по кредитным убыткам за 2023 и 2022 год представлены следующим образом:

	Прим.	<u>2023 год</u>				
		<u>Этап 1</u>	<u>Этап 2</u>	<u>Этап 3</u>	<u>ПСКО</u>	<u>Итого</u>
Кредиты клиентам	5	(755 916)	(2 582 575)	(8 209 172)	349 090	(11 198 573)
Прочие активы		104 151	–	(23 100)	–	81 051
Прочие обязательства		113 357	–	–	–	113 357
		<b>(538 408)</b>	<b>(2 582 575)</b>	<b>(8 232 272)</b>	<b>349 090</b>	<b>(11 004 165)</b>

	Прим.	<u>2022 год</u>			
		<u>Этап 1</u>	<u>Этап 2</u>	<u>Этап 3</u>	<u>Итого</u>
Кредиты клиентам	5	(1 253 474)	(3 641 121)	(2 771 332)	(7 665 927)
Прочие активы		(104 151)	–	(2 612)	(106 763)
Прочие обязательства		(113 357)	–	–	(113 357)
		<b>(1 470 982)</b>	<b>(3 641 121)</b>	<b>(2 773 944)</b>	<b>(7 886 047)</b>

**17. Комиссионные и агентские доходы**

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
<b>Кредиты физическим лицам</b>		
Агентские услуги по страхованию	4 393 818	3 045 603
Прочие комиссионные доходы	639 746	20 036
<b>Итого кредиты физическим лицам</b>	<b>5 033 564</b>	<b>3 065 639</b>
<b>Кредиты МСБ</b>		
Агентские услуги по страхованию	3 168 013	1 503 491
Прочие комиссионные доходы	5 511	4 896
<b>Итого кредиты МСБ</b>	<b>3 173 524</b>	<b>1 508 387</b>
Прочее	–	125 052
<b>Итого комиссионные и агентские договоры</b>	<b>8 207 088</b>	<b>4 699 078</b>

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***17. Комиссионные и агентские доходы (продолжение)**

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

На 31 декабря 2023 и 2022 годов в отчёте о финансовом положении в составе прочих активов Компания признала дебиторскую задолженность, связанную с договорами с клиентами, в размере 198 002 тыс. тенге и 296 316 тыс. тенге, соответственно (Примечание 7).

По состоянию на 31 декабря 2023 года обязательства по агентским договорам составили 87 112 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 286 713 тыс. тенге) (Примечание 7).

Компания взимает комиссию и агентское вознаграждение на дату завершения операции, по всем договорам обязанность к исполнению выполняется в определенный момент времени.

**18. Прочие доходы**

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Начисленные штрафы по кредитам	588 029	489 843
Консультационные и прочие услуги связанным сторонам (Примечание 20)	1 249 491	–
Прочие	2 134	39 150
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>1 839 654</b>	<b>528 993</b>

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

**19. Расходы на персонал, амортизация и прочие операционные расходы**

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Расходы на заработную плату	4 404 908	2 782 576
Налоги и отчисления по заработной плате	479 149	215 420
<b>Расходы на персонал</b>	<b>4 884 057</b>	<b>2 997 996</b>
Маркетинг	743 156	751 555
Износ и амортизация	662 499	459 030
Налоги, кроме корпоративного налога на прибыль	501 796	389 876
Коллекторские услуги	317 043	227 078
Процессинг	316 774	747 577
Сопровождение программного обеспечения	295 230	238 110
Верификация и скоринг	230 401	162 263
Профессиональные услуги	228 160	240 153
Клиентская поддержка	94 460	16 529
Прочие	735 757	354 611
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b>9 009 333</b>	<b>6 584 778</b>



(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

В течение 2023 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>
<b>Признано в совокупном доходе</b>				
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки (Примечание 15)	119 706	1 462 771	4 136	1 586 613
Доходы по кредитным убыткам	–	217 508	–	217 508
Прочие доходы (Примечание 18)	–	1 249 491	–	1 249 491
Прочие операционные и административные расходы	–	(41 964)	(286 626)	(328 590)
<b>Финансовая деятельность</b>				
<b>Средства кредитных и прочих финансовых организаций</b>				
Погашение займов, включая проценты	–	(57 516)	–	(57 516)
<b>Субординированные займы</b>				
Привлечение субординированных займов	500 000	3 972 449	–	4 472 449
Погашение субординированных займов	(2 447 073)	(4 568 487)	(12 455)	(7 028 015)
Взаимозачет с займами связанным сторонам	–	(1 515 760)	–	(1 515 760)

В течение 2022 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>
<b>Признано в совокупном доходе</b>				
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	20 572	312 202	144 360	477 134
Расходы по кредитным убыткам	–	(217 508)	–	(217 508)
Комиссионные доходы	125 052	–	–	125 052
Процентные расходы	(13 516)	(3 590)	(110 386)	(127 492)
Прочие операционные расходы	–	–	(6 548)	(6 548)
Общехозяйственные и административные расходы	–	–	(983 333)	(983 333)
Чистая прибыль по операциям с валютными производными инструментами	–	–	341 913	341 913
<b>Финансовая деятельность</b>				
<b>Средства кредитных и прочих организаций</b>				
Поступление займов	470 000	–	321 985	791 985
Погашение займов, включая проценты	(553 662)	(3 052)	(1 694 517)	(2 251 231)
<b>Субординированные займы</b>				
Привлечение субординированных займов	2 422 862	510 000	5 936 165	8 869 027
Погашение субординированных займов	(1 200 556)	(538 544)	(5 569 727)	(7 308 827)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

По состоянию на 31 декабря 2023 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	–	183 210	–	183 210
Займы выданные (Примечание 7)	–	8 480 606	–	8 480 606
Прочие финансовые активы (Примечание 7)	–	1 342 311	–	1 342 311

**Обязательства**

Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	–	3 917	1 610	5 527
--	---	-------	-------	-------

**Капитал**

Субординированные займы	–	6 564 081	–	6 564 081
-------------------------	---	-----------	---	-----------

По состоянию на 31 декабря 2022 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	889 900	183 210	–	1 073 110
Займы выданные	2 409 498	3 080 436	3 026 236	8 516 170
<b>Обязательства</b>				
Займы от связанных сторон	–	–	59 992	59 992
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	68 272	–	417 607	485 879
Прочие обязательства	–	–	113 357	113 357

**Капитал**

Субординированные займы	1 587 862	–	8 690 779	10 278 641
-------------------------	-----------	---	-----------	------------

Выдача 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.

**Финансовая гарантия**

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания предоставила финансовую гарантию исполнения обязательств Материнской компанией перед её кредитором в сумме 10 млн евро. Данная гарантия утратила силу с истечением срока обязательства в 2023 году.

В 2023 году Компания признала доход в отношении выпущенной гарантии в сумме 475 991 тыс. тенге в составе прочих доходов.

**Вознаграждение ключевого управленческого персонала**

Начисленное вознаграждение членам ключевого управленческого персонала Компании, включая заработную плату, премии и выходные пособия с учётом налога на доходы физических лиц и социального налога, составило 159 млн. тенге за 2023 год (за 2022 год: 163 млн. тенге).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 21. 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, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. 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 отчётности, 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.

#### (a) 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 учётом 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)

## 21. Управление рисками (продолжение)

### (a) 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 «вылеченными» 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.

#### *Денежные средства и средства в кредитных организациях*

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 31 декабря 2023 и 2022 годов денежные средства и их эквиваленты были размещены в банках Казахстана с кредитным рейтингом от В- до ВВ+.

#### *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 отдельных взятых суд (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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**21. 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.

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

Кредиты МСБ и физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2023 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	42 140 116	(968 568)	41 171 548
	Просроченные на срок 1-30 дней	2 677 170	(386 475)	2 290 695
	Просроченные на срок 31-60 дней	1 268 390	(217 945)	1 050 445
	Просроченные на срок 61-90 дней	974 683	(323 062)	651 621
	Просроченные на срок более 90 дней	3 190 884	(1 993 625)	1 197 259
	ПСКО	171 473	(15 695)	155 778
	<b>Итого основной долг, проценты и прочие начисления</b>	<b>50 422 716</b>	<b>(3 905 370)</b>	<b>46 517 346</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	34 101 367	(1 214 277)	32 887 090
	Просроченные на срок 1-30 дней	3 057 443	(613 476)	2 443 967
	Просроченные на срок 31-60 дней	997 208	(200 152)	797 056
	Просроченные на срок 61-90 дней	1 326 781	(469 812)	856 969
	Просроченные на срок более 90 дней	4 406 052	(2 463 215)	1 942 837
	ПСКО	422 456	96 093	518 549
	<b>Итого</b>	<b>44 311 307</b>	<b>(4 864 839)</b>	<b>39 446 468</b>

Кредиты МСБ и физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2022 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	28 909 498	(515 569)	28 393 929
	Просроченные на срок 1-30 дней	1 886 294	(265 655)	1 620 639
	Просроченные на срок 31-60 дней	980 225	(247 601)	732 624
	Просроченные на срок 61-90 дней	272 100	(93 542)	178 558
	Просроченные на срок более 90 дней	889 638	(479 166)	410 472
	<b>Итого основной долг</b>	<b>32 937 755</b>	<b>(1 601 533)</b>	<b>31 336 222</b>
	Проценты и прочие начисления	861 494	(116 526)	744 968
	<b>Итого основной долг, проценты и прочие начисления</b>	<b>33 799 249</b>	<b>(1 718 059)</b>	<b>32 081 190</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	32 804 814	(829 759)	31 975 055
	Просроченные на срок 1-30 дней	2 606 770	(345 030)	2 261 740
	Просроченные на срок 31-60 дней	1 015 176	(229 232)	785 944
	Просроченные на срок 61-90 дней	416 969	(129 505)	287 464
	Просроченные на срок более 90 дней	2 308 018	(1 356 249)	951 769
	<b>Итого основной долг</b>	<b>39 151 747</b>	<b>(2 889 775)</b>	<b>36 261 972</b>
	Проценты и прочие начисления	1 173 365	(219 806)	953 559
	<b>Итого основной долг, проценты и прочие начисления</b>	<b>40 325 112</b>	<b>(3 109 581)</b>	<b>37 215 531</b>

Кредиты клиентам выданы в Республике Казахстан.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**21. Управление рисками (продолжение)****(b) Риск ликвидности**

Риск ликвидности представляет собой риск несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам.

Оценка ликвидности осуществляется:

- В зависимости от количества имеющихся в распоряжении Компании активов и возможных сроков их реализации без существенных потерь для Компании;
- В зависимости от имеющихся обязательств, сроков до их погашения и динамики изменения количества обязательств во времени.

Позиция считается рискованной, если ликвидных активов и прогнозируемого поступления финансовых ресурсов недостаточно для исполнения обязательств в некоторый период времени.

Координация деятельности по управлению ликвидностью осуществляется Генеральным директором или его заместителем, путем контроля краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидности.

Регулирование риска ликвидности осуществляется путем контроля дефицита/избытка денежных ресурсов, распределения и перераспределения денежных ресурсов по инструментам в зависимости от сроков погашения, степени их ликвидности и уровня доходности. Управление ликвидностью требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности требованиям законодательства. По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов показатели исполнения нормативов превышали пороговые значения.

*Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

<i>На 31 декабря 2023 года</i>	<i>От 6</i>					<i>Итого</i>
	<i>В течение 1 месяца</i>	<i>От 1 до 6 месяцев</i>	<i>месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>Более 3 лет</i>	
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	583 434	7 957 543	7 821 889	10 823 679	495 193	27 681 738
Выпущенные долговые ценные бумаги	762 405	34 495 676	18 314 841	33 178 643	–	86 751 565
Производные финансовые обязательства	–	364 149	52 475	–	–	416 624
Кредиторская задолженность	90 425	116 825	–	–	–	207 250
Обязательства по аренде	4 062	21 331	28 000	73 907	–	127 300
Прочие финансовые обязательства	5 376	554 177	–	–	–	559 553
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1 445 702</b>	<b>43 509 701</b>	<b>26 217 205</b>	<b>44 076 229</b>	<b>495 193</b>	<b>115 744 030</b>
<i>На 31 декабря 2022 года</i>	<i>От 6</i>					<i>Итого</i>
	<i>В течение 1 месяца</i>	<i>От 1 до 6 месяцев</i>	<i>месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>Более 3 лет</i>	
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	1 214 042	5 520 032	5 148 629	23 872 743	–	35 755 446
Выпущенные долговые ценные бумаги	107 503	13 498 765	6 436 338	17 329 405	–	37 372 011
Производные финансовые обязательства	81 828	–	–	–	–	81 828
Кредиторская задолженность	260 088	422 611	86 040	–	–	768 739
Обязательства по аренде	4 541	30 763	36 915	147 661	12 305	232 185
Прочие финансовые обязательства	–	578 898	–	–	113 357	692 255
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1 668 002</b>	<b>20 051 069</b>	<b>11 707 922</b>	<b>41 349 809</b>	<b>125 662</b>	<b>74 902 464</b>

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***21. Управление рисками (продолжение)****(с) Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах. Учитывая, что Компания не привлекает и не выпускает инструменты с плавающими процентными ставками, а также не привлекает долевые инструменты, Руководство компании проводит оценку влияния изменений валютного курса, в качестве ключевого рыночного параметра, влияющего на будущие денежные потоки Компании.

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 российских рублях, долларах США и евро. Компания также хеджирует валютный риск посредством заключения форвардных контрактов на валюту, подверженную наибольшей волатильности.

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.

	<i>31 декабря 2023 года</i>		<i>31 декабря 2022 года</i>	
	<i>Изменение валютного курса, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Изменение валютного курса, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>
<b>Увеличение курса валюты к тенге:</b>				
Доллар США	14,15%	(517 459)	21,0%	(2 212 401)
Евро	12,95%	(1 397 994)	18,0%	(4 058 033)
<b>Снижение курса валюты к тенге:</b>				
Доллар США	14,15%	517 459	21,0%	2 212 401
Евро	12,95%	1 397 994	18,0%	4 058 033

**(d) 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)

**22. Анализ погашения активов и обязательств**

В таблицах ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения.

На 31 декабря 2023 года	В течение 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	10 034 331	–	10 034 331
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	1 335 034	–	1 335 034
Инвестиционные ценные бумаги	460 910	–	460 910
Кредиты клиентам	28 354 950	57 608 864	85 963 814
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	1 579 547	–	1 579 547
Основные средства	–	327 355	327 355
Нематериальные активы	–	3 939 935	3 939 935
Активы в форме права пользования	–	106 548	106 548
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	790 879	–	790 879
Прочие активы	8 451 338	2 321 000	10 772 338
<b>Итого активы</b>	<b>51 006 989</b>	<b>64 303 702</b>	<b>115 310 691</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	13 709 025	9 446 104	23 155 129
Выпущенные долговые ценные бумаги	44 799 878	27 959 641	72 759 519
Производные финансовые обязательства	416 624	–	416 624
Кредиторская задолженность	207 250	–	207 250
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	–	172 889	172 889
Обязательства по аренде	40 012	73 907	113 919
Прочие обязательства	819 194	–	819 194
<b>Итого обязательства</b>	<b>59 991 983</b>	<b>37 652 541</b>	<b>97 644 524</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(8 984 994)</b>	<b>26 651 161</b>	<b>17 666 167</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года отрицательная чистая краткосрочная позиция Компании, в основном, возникла в связи с плановым погашением выпущенных долговых ценных бумаг в соответствии с договорными условиями в марте 2024 года (Примечание 27). Управление чистой позицией Компании осуществляется на принципах диверсификации источников фондирования и привлечения фондирования на сроки, сопоставимыми со средними сроками кредитного портфеля. Руководство Компании планирует замещение заемных средств путем выпуска дополнительных эмиссий облигаций, привлечения займов от международных инвестиционных фондов, банков второго уровня, а также погашения задолженности от связанных сторон.

На 31 декабря 2022 года	В течение 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	1 833 446	–	1 833 446
Денежные средства, переданные в качестве обеспечения по сделкам с производными финансовыми инструментами	505 613	–	505 613
Кредиты клиентам	28 390 662	40 906 059	69 296 721
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	1 083 435	–	1 083 435
Основные средства	–	256 894	256 894
Нематериальные активы	–	2 541 478	2 541 478
Активы в форме права пользования	–	156 770	156 770
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	405 683	–	405 683
Прочие активы	5 739 491	3 592 899	9 332 390
<b>Итого активы</b>	<b>37 958 330</b>	<b>47 454 100</b>	<b>85 412 430</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства кредитных и прочих организаций	13 829 390	19 378 861	33 208 251
Выпущенные долговые ценные бумаги	16 052 316	15 071 120	31 123 436
Производные финансовые обязательства	81 828	–	81 828
Кредиторская задолженность	768 739	–	768 739
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	–	190 489	190 489
Обязательства по аренде	43 912	127 299	171 211
Прочие обязательства	615 245	315 721	930 966
<b>Итого обязательства</b>	<b>31 391 430</b>	<b>35 083 490</b>	<b>66 474 920</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>6 566 900</b>	<b>12 370 610</b>	<b>18 937 510</b>



*(в тысячах тенге, если не указано иное)***23. 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 31 декабря 2023 и 2022 годов Компания соблюдала законодательные требования к уровню достаточности капитала.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов коэффициент достаточности капитала Компании, рассчитанный в соответствии с требованиями НБРК, представлен следующим образом:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Собственный капитал	17 666 167	18 937 510
Совокупные активы микрофинансовой организации, включая беззалоговые потребительские микрокредиты за вычетом резервов	–	130 736 809
Активы, взвешенные по степени кредитного риска	<b>151 155 349</b>	–
Норматив достаточности капитала	<b>11,7%</b>	14,5%

**24. Условные обязательства****(а) 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, будучи относительно новой, 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 отчётности в соответствии с требованиями 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 трансфертного ценообразования, руководством Компании применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. 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)

**25. 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.

**(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>	
<i>На 31 декабря 2023 года</i>				
<b>Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Производные финансовые обязательства	–	416 624	–	416 624
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	–	10 034 331	–	10 034 331
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	–	1 335 034	–	1 335 034
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	460 910	–	–	460 910
Кредиты клиентам	–	–	85 963 814	85 963 814
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	–	–	1 579 547	1 579 547
Прочие финансовые активы	–	–	10 205 563	10 205 563
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	–	23 155 129	–	23 155 129
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	72 759 519	–	72 759 519
Кредиторская задолженность	–	–	207 250	207 250
Обязательства по аренде	–	–	113 919	113 919
Прочие финансовые обязательства	–	–	559 553	559 553

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Исходных данных уровня 1	Исходных данных уровня 2	Исходных данных уровня 3	
<b>На 31 декабря 2022 года</b>				
<b>Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Производные финансовые обязательства	–	81 828	–	81 828
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	–	1 833 446	–	1 833 446
Денежные средства, переданные в качестве обеспечения по сделкам с производными финансовыми инструментами	–	505 613	–	505 613
Кредиты клиентам	–	–	69 296 721	69 296 721
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	–	–	1 083 435	1 083 435
Прочие финансовые активы	–	–	8 848 645	8 848 645
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Средства кредитных и прочих организаций	–	33 208 251	–	33 208 251
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	31 123 436	–	31 123 436
Кредиторская задолженность	–	–	768 739	768 739
Обязательства по аренде	–	–	171 211	171 211
Прочие финансовые обязательства	–	–	692 255	692 255

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

	31 декабря 2023 года			31 декабря 2022 года		
	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Неприз- нанная прибыль/ (убыток)	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Неприз- нанная прибыль/ (убыток)
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	10 034 331	10 034 331	–	1 833 446	1 833 446	–
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	1 335 034	1 335 034	–	505 613	505 613	–
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	460 910	459 683	(1 227)	–	–	–
Кредиты клиентам	85 963 814	86 201 127	237 313	69 296 721	69 838 371	541 650
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	1 579 547	1 579 547	–	1 083 435	1 083 435	–
Прочие финансовые активы	10 205 563	10 205 563	–	8 848 645	8 848 645	–
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	23 155 129	23 013 995	141 134	33 208 251	33 090 513	117 738
Выпущенные долговые ценные бумаги	72 759 519	72 789 746	(30 227)	31 123 436	30 686 836	436 600
Кредиторская задолженность	207 250	207 250	–	768 739	768 739	–
Обязательства по аренде	113 919	113 919	–	171 211	171 211	–
Прочие финансовые обязательства	559 553	559 553	–	692 255	692 255	–
<b>Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости</b>			<b>346 993</b>			<b>1 095 988</b>

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**25. 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 также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

*Производные 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 котированных облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость некотированных 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.

**26. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности**

	<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	<i>Средства кредитных и прочих финансовых организаций</i>	<i>Суборди- нированные займы</i>	<i>Итого обязатель-ства по финансовой деятель-ности</i>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года</b>	20 267 690	31 195 046	6 432 885	57 895 621
Поступления от выпуска	18 213 783	17 494 476	8 869 027	44 577 286
Погашение	(7 383 059)	(16 656 178)	(5 840 726)	(29 879 963)
Курсовые разницы	66 284	(1 016 947)	817 455	(133 208)
Прочее	(41 262)	2 191 854	—	2 150 592
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года</b>	31 123 436	33 208 251	10 278 641	74 610 328
Поступления от выпуска	60 946 464	13 378 815	4 472 449	78 797 728
Погашение	(18 955 534)	(26 519 153)	(6 671 249)	(52 145 936)
Курсовые разницы	(498 135)	(270 219)	—	(768 354)
Взаимозачет с займами связанным сторонам	—	—	(1 515 760)	(1 515 760)
Прочее	143 288	3 357 435	—	3 500 723
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года</b>	72 759 519	23 155 129	6 564 081	102 478 729

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 27. События после отчетной даты

### *Операции с акциями*

В январе 2024 года ТОО «Solva Capital» приобрело 34 000 000 штук простых акций, дополнительно размещенных Компанией, на общую сумму 3 400 000 тыс. тенге.

В январе 2024 года был осуществлен обратный выкуп Компанией у ТОО «Solva Capital» своих размещенных простых акций в количестве 15 363 934 штук на общую сумму 1 600 000 тыс. тенге, а также их последующая обратная продажа ТОО «Solva Capital».

В январе 2024 года Solva Group Ltd. приобрела 11 000 штук привилегированных акций Компании у ТОО «Solva Capital».

В феврале 2024 года Solva Group Ltd. приобрела 15 214 852 штук привилегированных акций, дополнительно размещенных Компанией, на общую сумму 152 149 тыс. тенге.

В феврале 2024 года Neo Crystal Holdings LTD приобрела 19 839 798 штук привилегированных акций, дополнительно размещенных Компанией, на общую сумму 198 398 тыс. тенге.

В апреле 2024 года ТОО «Solva Capital» приобрело 6 000 000 штук простых акций, дополнительно размещенных Компанией, на общую сумму 600 000 тыс. тенге.

### *Операции с облигациями*

В марте 2024 года Компания произвела погашение двух облигационных выпусков в общем размере размере 40 000 тыс. долларов США, а также одного облигационного выпуска в размере 7 000 000 тыс. тенге.

В марте 2024 года Компания разместила облигации номинальным объемом 50 000 тыс. долларов США, сроком обращения 3 года и купоном 10% годовых, выплачиваемым ежемесячно.

В апреле 2024 года Компания произвела погашение облигационного выпуска в размере 3 000 000 тыс. тенге.

В апреле 2024 года Компания разместила облигации номинальным объемом 10 000 000 тыс. тенге, сроком обращения 2 года и купоном 20% годовых, выплачиваемым ежемесячно.