

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

**Неаудированная промежуточная сокращенная финансовая
отчетность**
за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 года

СОДЕРЖАНИЕ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 марта 2026 года

(в тысячах тенге)

	Примечание	31 марта 2026 года (не аудировано)	31 декабря 2025 года (не аудировано)
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3	6 898 951	4 901 320
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях		1 834 496	1 368 217
Кредиты клиентам	4	123 100 833	126 894 194
Дебиторская задолженность от продажи портфелей		372 143	260 719
Основные средства		159 587	204 411
Нематериальные активы		6 156 268	6 313 112
Активы в форме права пользования		—	15 229
Текущие активы по налогу на прибыль	8	1 406 036	1 236 441
Активы по отложенному налогу на прибыль	8	208 559	—
Прочие финансовые активы		12 422 617	10 271 127
Прочие активы	5	1 354 232	1 462 459
Итого активы		153 913 722	152 927 229
Обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	6	82 595 360	80 172 711
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	7	50 726 578	52 729 072
Производные финансовые обязательства		1 042 793	816 883
Кредиторская задолженность	10	447 694	560 955
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	8	—	39 776
Обязательства по финансовой аренде		—	15 599
Прочие финансовые обязательства		46 927	46 266
Прочие обязательства	5	364 899	414 136
Итого обязательства		135 224 251	134 795 398
Капитал			
Уставный капитал	9	26 551 565	26 551 565
Эффект по инструментам хеджирования		(650 871)	(541 422)
Субординированные займы	15,20	698 150	698 150
Накопленный убыток/Нераспределенная прибыль		(7 909 373)	(8 576 462)
Итого капитал		18 689 471	18 131 831
Итого капитал и обязательства		153 913 722	152 927 229

Подписано и утверждено к выпуску от имени руководства:


Мухамеджанов А. Б.
 Генеральный директор
 15 мая 2026 года


Капекова Ш.К.
 Главный бухгалтер

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**За три месяца, закончившихся 31 марта 2026 года (не аудировано)***(в тысячах тенге)*

		За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2026 года (не аудировано)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2025 года (не аудировано)
	Примечание		
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	11	10 155 188	9 828 498
Процентные расходы	11	(7 126 931)	(6 649 310)
Чистый процентный доход		3 028 257	3 179 188
Комиссионные и агентские доходы	12	926 595	5 352 865
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам		(1 714 663)	(3 803 477)
Расходы по операциям с производными финансовыми инструментами		(89 097)	74 874
Чистый прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой:		361 260	(99 820)
- переоценка валютных статей		354 988	(97 592)
- конверсионные операции		6 272	(2 228)
Прочие доходы	13	160 169	134 939
Расходы на персонал	14	(903 646)	(2 027 264)
Амортизация	14	(211 182)	(224 398)
Прочие операционные и административные расходы	14	(1 111 602)	(1 517 883)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		446 091	1 069 024
Экономия /(расходы) по налогу на прибыль	8	220 972	(119 012)
Чистая прибыль за год		667 063	950 012
Прочий совокупный убыток:			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Эффект по инструментам хеджирования		(109 449)	(190 328)
Прочий совокупный убыток за год		(109 449)	(190 328)
Итого совокупный доход (убыток) за год		557 614	759 684

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

За три месяца, закончившихся 31 марта 2026 года (не аудировано)
(в тысячах тенге)

Примечание	Уставный капитал	Субординированные займы	Эффект по инструментам хеджирования	Нераспределенная прибыль/Накопленный убыток	Итого капитал
На 1 января 2025 года	22 751 548		30 939	1 498 622	24 281 109
Прибыль за год	—	—	—	950 012	950 012
Прочий совокупный убыток	—	—	(190 328)	—	(190 328)
Итого совокупный доход за год	—	—	(190 328)	950 012	759 684
Чисто погашение субординированных займов	—	—	—	—	—
Погашение процентов по субординированным займам	—	—	—	(5 324)	(5 324)
Увеличение уставного капитала	9	—	—	—	—
Обратный выкуп собственных акций	9	—	—	—	—
На 31 марта 2025 года	22 751 548	—	(159 389)	2 443 310	25 035 469
На 1 января 2026 года	26 551 565	698 150	(541 422)	(8 576 462)	18 131 831
Прибыль за год	—	—	—	667 063	667 063
Прочий совокупный убыток	—	—	(109 449)	—	(109 449)
Итого совокупный убыток за год	—	—	(109 449)	667 063	557 614
Чисто привлечение субординированных займов	—	—	—	—	—
Погашение процентов по субординированным займам	—	—	—	26	26
Дивиденды объявленные	—	—	—	—	—
Увеличение уставного капитала	9	—	—	—	—
Эмиссия акций	—	—	—	—	—
На 31 марта 2026 года	26 551 565	698 150	(650 871)	(7 909 373)	18 689 471

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

За три месяца, закончившихся 31 марта 2026 года (не аудировано)
(в тысячах тенге)

		За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2026 года (не аудировано)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2025 года (не аудировано)
Операционная деятельность			
Процентные доходы полученные		8 283 619	8 394 051
Процентные расходы уплаченные		(9 170 342)	(5 287 484)
Комиссионные и агентские доходы полученные		13 712 176	4 344 909
Расходы, уплаченные по операциям с иностранной валютой		(14 385)	(8 570)
Уплаченные расходы на персонал		(956 613)	(1 685 483)
Уплаченные прочие операционные и административные расходы		(424 217)	(1 103 661)
Уплаченный налог на прибыль		(176)	(1 205)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		11 430 061	4 652 557
<i>Чистое изменение в операционных активах и обязательствах</i>			
Уменьшение/(увеличение) средств в кредитных и прочих финансовых организациях		(538 231)	—
Увеличение кредитов клиентам		3 517 015	(14 781 790)
(Увеличение)/уменьшение прочих активов		(13 622 706)	(1 902 394)
(Увеличение)/уменьшение кредиторской задолженности и прочих обязательств		702 146	193 592
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		1 488 287	(11 838 035)
Инвестиционная деятельность			
Поступление и погашение займов выданных связанным сторонам		(1 655 570)	(6 458 000)
Приобретение основных средств		(1 037)	(43 942)
Приобретение нематериальных активов		—	(140 032)
Затраты на разработку нематериальных активов		(23 604)	—
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1 680 211)	(6 641 974)
Финансовая деятельность			
Поступления от привлечения заемных средств от кредитных и прочих финансовых организаций	20	4 247 397	3 790 351
Погашение заемных средств от кредитных и прочих финансовых организаций	20	(4 843 876)	(1 734 697)
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	20	2 886 557	21 769 807
Погашение долговых ценных бумаг	20	—	—
Проценты, уплаченные по субординированным займам		—	(5 324)
Выплаченные дивиденды	9	—	—
Погашение основной суммы обязательств по аренде		(99 995)	(23 972)
Чистые поступления денежных средств по финансовой деятельности		2 190 082	23 796 166
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(552)	(433 646)
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		—	—
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		1 997 631	4 882 510
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		4 901 320	3 349 722
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3	6 898 951	8 232 232

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. Общие сведения

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

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

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

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

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

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

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии

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

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не проаудирована и не включает в себя раскрытие всей информации, требуемой для годовой отчетности по МСФО. Компания не раскрывала информацию, которая дублирует информацию, содержащуюся в аудированной финансовой отчетности за 2025 год, например, принципы учетной политики и детальное описание статей, где не было отмечено существенных изменений сумм или состава. Помимо этого, Компания раскрыла информацию о существенных событиях, наступивших после выпуска аудированной финансовой отчетности за 2025 год. Руководство Компании полагает, что информация, представленная в настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности, достаточна и не вводит пользователей в заблуждение, при условии, что настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность используется в сочетании с аудированной финансовой отчетностью Компании за 2024 год и соответствующими примечаниями. По мнению руководства финансовая отчетность отражает все корректировки, необходимые для достоверного представления финансового положения Компании, результатов ее деятельности, отчетов об изменениях в акционерном капитале и движении ее денежных средств за промежуточные отчетные периоды.

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Операционная среда

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

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

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

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

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

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

Информация по сегментам

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

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Денежные средства и их эквиваленты

	<i>31 марта 2026 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2025 года (не аудировано)</i>
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	6 717 497	2 791 951
Денежные переводы в пути	132 845	169 168
Денежные средства на расчетных и сберегательных счетах	48 609	943 719
Ценные бумаги сроком 90 дней или менее	—	996 482
Итого денежные средства и их эквиваленты	6 898 951	4 901 320

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

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

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

4. Кредиты клиентам

	<i>31 марта 2026 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2025 года (не аудировано)</i>
Кредиты МСБ	116 708 657	117 610 951
Кредиты физическим лицам	41 685 492	43 028 609
Кредиты клиентам	158 394 149	160 639 560
Резерв под ОКУ по кредитам МСБ	(21 936 855)	(20 749 615)
Резерв под ОКУ по кредитам физическим лицам	(13 356 461)	(12 995 751)
Итого резерва под ожидаемые кредитные убытки	(35 293 316)	(33 745 366)
Кредиты МСБ	94 771 802	96 861 336
Кредиты физическим лицам	28 329 031	30 032 858
Итого кредиты клиентам за вычетом резерва под ожидаемые убытки	123 100 833	126 894 194

(в тысячах тенге, если не указано иное)

5. Прочие активы и обязательства

Прочие активы представлены следующим образом:

<i>Прочие активы</i>	<i>31 марта 2026 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2025 года (не аудировано)</i>
Прочие финансовые активы		
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 15)	12 014 610	9 862 986
Дебиторская задолженность за агентские услуги по страхованию	311 314	260 259
Дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 15)	—	35 952
Прочая дебиторская задолженность	119 374	111 930
Итого прочие финансовые активы	12 445 298	10 271 127
Резерв под обесценение	(22 681)	—
Итого прочие финансовые активы за вычетом резерва под обесценение	12 422 617	10 271 127
Прочие нефинансовые активы		
Авансы выданные за товары и услуги	956 453	983 045
НДС к возмещению	232 687	235 904
Расходы будущих периодов	94 203	120 588
Прочие	70 889	122 922
Итого прочие нефинансовые активы	1 354 232	1 462 459
Итого прочие активы	13 776 849	11 733 586

Прочие обязательства представлены следующим образом:

<i>Прочие обязательства</i>	<i>31 марта 2026 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2025 года (не аудировано)</i>
Прочие финансовые обязательства		
Прочие краткосрочные обязательства	46 927	46 266
Итого прочие финансовые обязательства		
Прочие нефинансовые обязательства		
Задолженность по оплате труда	253 348	310 040
Налоги и взносы кроме налога на прибыль	79 290	31 943
Прочие краткосрочные обязательства	32 261	72 153
Итого прочие нефинансовые обязательства	364 899	414 136
Итого прочие обязательства	411 826	460 402

По состоянию 31 марта 2026 года и 31 декабря 2025 года прочие финансовые активы отнесены к Стадии 1. Ожидаемые кредитные убытки по этим остаткам незначительны, поэтому Компания не признает резервы под кредитные убытки по прочим финансовым активам.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

6. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают следующее:

	Год погашения	Ставка купона	31 марта 2026 года (не аудировано)	31 декабря 2025 года (не аудировано)
Выпущенные облигации в тенге	2026-2028	19,0%-21,7%	73 519 948	70 874 233
Выпущенные облигации в долларах США	2027	10,0%	9 075 412	9 298 478
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			82 595 360	80 172 711

7. Средства кредитных и прочих финансовых организаций

Средства кредитных и прочих финансовых организаций представлены следующим образом:

	Эффективная процентная ставка	31 марта 2026 года (не аудировано)	31 декабря 2025 года (не аудировано)
Займы, привлеченные на регулируемых инвестиционных площадках	9,55%-22,0%	23 518 418	23 737 817
Займы от международных фондов	17,8%-23,0%	19 246 328	19 971 823
Кредиты банков	20,5%-23,0%	7 961 832	9 019 432
Итого средства кредитных и прочих финансовых организаций		50 726 578	52 729 072

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

8. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представлены следующим образом:

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2026 года (не аудировано)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2025 года (не аудировано)
Расходы по текущему налогу на прибыль	(27 363)	(119 012)
Отложенный налог на прибыль — возникновение и уменьшение временных разниц	248 335	—
Расходы по налогу на прибыль	220 972	(119 012)

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

8. Налог на прибыль (продолжение)

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2026 года (не аудировано)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2025 года (не аудировано)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль	446 091	1 069 024
Теоретические расходы по налогу прибыль по официальной налоговой ставке	(89 218)	(213 805)
Прочие разницы	310 190	94 793
	220 972	(119 012)

9. Капитал

По состоянию на 31 марта 2026 года величина оплаченного акционерного капитала Компании составляла 26 551 565 тыс. тенге (на 31 декабря 2025 года 26 551 565 тыс. тенге).

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

	Количество акций, штук		Номинальная стоимость		Итого
	Привилеги- рованные	Простые	Привиле- гированные	Простые	
На 31 декабря 2024 года	46 266 162	138 983 738	1 471 698	21 279 850	22 751 548
Увеличение акционерного капитала	—	78 217	—	3 800 017	3 800 017
На 31 декабря 2025 года	46 266 162	139 061 955	1 471 698	25 079 867	26 551 565
Увеличение акционерного капитала	—	—	—	—	—
На 31 марта 2026 года	46 266 162	139 061 955	1 471 698	25 079 867	26 551 565

Привилегированные акции

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

Балансовая стоимость одной акции

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

	31 марта 2026 года (не аудировано)	31 декабря 2025 года (не аудировано)
Активы	153 913 722	152 927 229
Минус: нематериальные активы	(6 156 268)	(6 313 112)
Минус: обязательства	(135 224 251)	(134 795 398)
Минус: уставный капитал, привилегированные акции	(1 471 698)	(1 471 698)
Итого чистые активы	11 061 505	10 347 021
Количество простых акций	139 061 955	139 061 955
Итого балансовая стоимость простой акции, тенге	79,5	74,4

(в тысячах тенге, если не указано иное)

10. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 марта 2026 года (не аудировано)	31 декабря 2025 года (не аудировано)
Профессиональные услуги	105 525	132 222
Маркетинговые услуги	79 119	99 135
Коллекторские услуги	71 240	89 262
Сопровождение программного обеспечения	59 726	74 836
Услуги по верификации и скорингу	39 788	49 854
Услуги андеррайтинга по выпуску облигаций	34 366	43 061
Услуги по клиентской поддержке	28 354	35 528
Процессинговые услуги	2 859	3 582
Расчеты по цессиям	630	790
Прочая кредиторская задолженность	26 087	32 686
Итого кредиторская задолженность	447 694	560 955

11. Чистый процентный доход

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2026 года (не аудировано)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2025 года (не аудировано)
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки		
Кредиты МСБ	4 206 439	4 912 454
Кредиты физическим лицам	5 204 054	4 576 826
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 15)	503 955	255 810
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях и эквиваленты денежных средств	237 224	83 408
Инвестиционные ценные бумаги	3 516	—
Итого процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	10 155 188	9 828 498
Процентные расходы		
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 326 928	4 538 405
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	2 799 970	2 106 484
Обязательства по аренде	33	4 421
Итого процентные расходы	7 126 931	6 649 310
Чистый процентный доход	3 028 257	3 179 188

(в тысячах тенге, если не указано иное)

12. Комиссионные и агентские доходы

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2026 года (не аудировано)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2025 года (не аудировано)
Доходы от деятельности в качестве страхового агента	118 854	4 493 414
Доходы от осуществления функций платежного агента	809 741	859 451
Итого, комиссионные и агентские договоры	926 595	5 352 865

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

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

13. Прочие доходы

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2026 года (не аудировано)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2025 года (не аудировано)
Полученные штрафы по кредитам	136 155	115 573
Доходы от аренды	22 715	19 315
Прочие	1 299	51
Итого прочие доходы	160 169	134 939

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

14. Расходы на персонал, амортизация и прочие операционные расходы

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2026 года (не аудировано)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2025 года (не аудировано)
Расходы на заработную плату	808 687	1 788 046
Налоги и отчисления по заработной плате	94 959	239 218
Расходы на персонал	903 646	2 027 264
Процессинг	104 693	227 909
Маркетинг	134 396	417 926
Коллекторские услуги	264 461	319 764
Сопровождение программного обеспечения	233 124	113 699
Налоги, кроме налога на прибыль	91 227	78 439
Клиентская поддержка	11 057	26 940
Износ и амортизация	211 182	224 398
Верификация и скоринг	47 733	119 923
Профессиональные услуги	122 675	45 594
Прочие	102 236	167 689
Итого прочие операционные расходы	2 226 430	3 769 545

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

	<i>Контроли- рующий акционер</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Признано в совокупном доходе				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки (<i>Примечание 11</i>)	—	503 955	—	503 955
Процентные расходы	—	(193)	—	(193)
Прочие операционные и административные расходы	—	(99 260)	—	(99 260)

Финансовая деятельность**Субординированные займы**

Нетто привлечение субординированных займов	698 150	—	—	698 150
--	---------	---	---	---------

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

По состоянию на 31 марта 2026 года у Компании сформировались следующие балансы со связанными сторонами по всем заключенным договорам:

	<i>Контроли- рующий акционер</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	—	371 413	—	371 413
Займы выданные (Примечание 5)	—	12 014 610	—	12 014 610
Прочие финансовые активы (Примечание 5)	—	386 238	—	386 238
Обязательства				
Прочая кредиторская задолженность	—	(3 917)	—	(3 917)

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

	<i>Контроли- рующий акционер</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	—	311 047	—	311 047
Займы выданные (Примечание 5)	—	8 362 986	—	8 362 986
Прочие финансовые активы (Примечание 5)	—	259 607	—	259 607
Обязательства				
Прочая кредиторская задолженность	—	(3 917)	—	(3 917)

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

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

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Начисленное вознаграждение членам ключевого управленческого персонала Компании, включая заработную плату, премии и выходные пособия с учётом налога на доходы физических лиц и социального налога, составило 47 млн. тенге за три месяца 2026 года (за три месяца 2025 года: 19 млн. тенге).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

16. Управление рисками

Введение

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

Структура управления рисками

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

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

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

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

Совет директоров

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

Управление рисками

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

(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 разрезy кредитного портфеля. При этом Компания автоматизировала процесс управления лимитами и ограничениями с целью своевременного отслеживания и устранения причин повышенного кредитного риска.

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

Задачи управления кредитными рисками:

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

16. 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 Компании должника) подал заявление о банкротстве или объявил себя банкротом.

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

Величина, подверженная риску дефолта

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

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

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

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

Кредиты клиентам

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

16. Управление рисками (продолжение)**(a) Кредитный риск (продолжение)***Кредиты клиентам (продолжение)*

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

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

Кредиты МСБ и физическим лицам по состоянию на 31 марта 2026 года:

<i>(1) Кредиты МСБ</i>	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Резерв под кредитные убытки</i>	<i>Кредиты клиентам, за вычетом резерва</i>
Непросроченные	73 407 609	(2 549 700)	70 857 909
Просроченные на срок 1-30 дней	8 152 638	(3 614 657)	4 537 981
Просроченные на срок 31-60 дней	20 411 268	(6 754 125)	13 657 143
Просроченные на срок 61-90 дней	3 671 184	(1 593 592)	2 077 592
Просроченные на срок более 90 дней	11 053 534	(7 424 781)	3 628 753
НСКО	12 424	-	12 424
Итого	116 708 657	(21 936 855)	94 771 802

<i>(2) Кредиты физическим лицам</i>	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Резерв под кредитные убытки</i>	<i>Кредиты клиентам, за вычетом резерва</i>
Непросроченные	15 889 070	(551 282)	15 337 788
Просроченные на срок 1-30 дней	8 139 123	(4 022 469)	4 116 654
Просроченные на срок 31-60 дней	11 448 928	(4 611 072)	6 837 856
Просроченные на срок 61-90 дней	1 704 360	(829 937)	874 423
Просроченные на срок более 90 дней	4 325 793	(3 341 701)	984 092
НСКО	178 218	-	178 218
Итого	41 685 492	(13 356 461)	28 329 031

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

<i>(3) Кредиты МСБ</i>	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Резерв под кредитные убытки</i>	<i>Кредиты клиентам, за вычетом резерва</i>
Непросроченные	83 981 125	(4 761 309)	79 219 816
Просроченные на срок 1-30 дней	8 026 899	(3 689 275)	4 337 624
Просроченные на срок 31-60 дней	11 354 762	(3 889 865)	7 464 897
Просроченные на срок 61-90 дней	3 245 941	(1 144 122)	2 101 819
Просроченные на срок более 90 дней	10 988 280	(7 265 044)	3 723 236
НСКО	13 944	-	13 944
Итого	117 610 951	(20 749 615)	96 861 336

<i>(4) Кредиты физическим лицам</i>	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Резерв под кредитные убытки</i>	<i>Кредиты клиентам, за вычетом резерва</i>
Непросроченные	20 481 040	(1 494 104)	18 986 936
Просроченные на срок 1-30 дней	8 648 582	(4 328 979)	4 319 603
Просроченные на срок 31-60 дней	7 242 365	(2 767 750)	4 474 615
Просроченные на срок 61-90 дней	1 687 369	(832 584)	854 785
Просроченные на срок более 90 дней	4 767 922	(3 572 334)	1 195 588
НСКО	201 331	-	201 331
Итого	43 028 609	(12 995 751)	30 032 858

Кредиты клиентам выданы в Республике Казахстан.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

В таблице ниже представлены финансовые активы и обязательства Компании в разрезе валютно по состоянию на 31 марта 2026 года:

	Выраженные в тенге	Выраженные в рублях	Выраженные в долларах США	Выраженные в Евро	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	6 898 951	–	–	–	6 898 951
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	–	–	1 834 496	–	1 834 496
Кредиты клиентам	123 100 833	–	–	–	123 100 833
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	372 143	–	–	–	372 143
Прочие активы	12 445 298	–	–	–	12 445 298
Итого финансовые активы	142 817 225	–	1 834 496	–	144 651 721
Выпущенные долговые ценные бумаги	73 519 948	–	9 075 412	–	82 595 360
Средства банков и прочих организаций	50 872 888	–	247 324	(393 634)	50 726 578
Производные финансовые обязательства	–	–	1 042 793	–	1 042 793
Кредиторская задолженность	447 694	–	–	–	447 694
Обязательства по аренде	–	–	–	–	–
Прочие обязательства	46 927	–	–	–	46 927
Итого финансовые обязательства	124 887 457	–	10 365 529	(393 634)	134 859 352

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

	Выраженные в тенге	Выраженные в рублях	Выраженные в долларах США	Выраженные в Евро	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	4 901 320	–	–	–	4 901 320
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	–	–	1 368 217	–	1 368 217
Кредиты клиентам	126 894 194	–	–	–	126 894 194
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	260 719	–	–	–	260 719
Прочие активы	10 271 127	–	–	–	10 271 127
Итого финансовые активы	142 327 360	–	1 368 217	–	143 695 577
Выпущенные долговые ценные бумаги	70 874 233	–	9 298 478	–	80 172 711
Средства банков и прочих организаций	52 751 092	–	253 584	(275 604)	52 729 072
Производные финансовые обязательства	–	–	816 883	–	816 883
Кредиторская задолженность	513 067	3 086	44 802	–	560 955
Обязательства по аренде	15 599	–	–	–	15 599
Прочие обязательства	46 266	–	–	–	46 266
Итого финансовые обязательства	124 200 257	3 086	10 413 747	(275 604)	134 341 486

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

31 марта 2026 года			31 декабря 2025 года			
Изменение валютного курса, в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на собственный капитал	Изменение валютного курса, в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на собственный капитал	
Увеличение курса валюты к тенге:						
Доллар США	10,00%	(461 896)	(369 517)	10,00%	(172 789)	(138 231)
Евро	10,00%	39 363	31 490	10,00%	27 560	22 048
Снижение курса валюты к тенге:						
Доллар США	10,00%	461 896	369 517	10,00%	172 789	138 231
Евро	10,00%	(39 363)	(31 490)	10,00%	(27 560)	(22 048)

(c) Операционный риск

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

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

17. Управление капиталом

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

18. Условные обязательства

(a) Незавершенные судебные разбирательства

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

(b) Налогообложение

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

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

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

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

(a) Учётные классификации и справедливая стоимость

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

На 31 марта 2026 года	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Исходных данных уровня 1	Исходных данных уровня 2	Исходных данных уровня 3	
Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые обязательства	—	1 042 793	—	1 042 793
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	—	6 898 951	—	6 898 951
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	—	1 834 496	—	1 834 496
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	—	—	—
Кредиты клиентам	—	—	123 100 833	123 100 833
Кредиты МСБ	—	—	94 771 802	94 771 802
Кредиты физическим лицам	—	—	28 329 031	28 329 031
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	—	—	372 143	372 143
Прочие финансовые активы	—	—	12 422 617	12 422 617
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	82 595 360	—	82 595 360
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	—	—	50 726 578	50 726 578
Кредиторская задолженность	—	—	447 694	447 694
Прочие финансовые обязательства	—	—	46 927	46 927

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

На 31 декабря 2025 года	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Исходных данных уровня 1	Исходных данных уровня 2	Исходных данных уровня 3	
Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы	—	816 883	—	816 883
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	—	4 901 320	—	4 901 320
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	—	1 368 217	—	1 368 217
Кредиты клиентам	—	—	126 894 194	126 894 194
Кредиты МСБ	—	—	96 861 336	96 861 336
Кредиты физическим лицам	—	—	30 032 858	30 032 858
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	—	—	260 719	260 719
Прочие финансовые активы	—	—	10 271 127	10 271 127
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	80 172 711	—	80 172 711
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	—	—	52 729 072	52 729 072
Кредиторская задолженность	—	—	560 955	560 955
Прочие финансовые обязательства	—	—	46 266	46 266

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

	31 марта 2026 года			31 декабря 2025 года		
	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Неприз- нанная прибыль/ (убыток)	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Неприз- нанная прибыль/ (убыток)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	6 898 951	6 898 951	—	4 901 320	4 901 320	—
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	1 834 496	1 834 496	—	1 368 217	1 368 217	—
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	—	—	—	—	—
Кредиты клиентам	123 100 833	123 379 219	278 386	126 894 194	127 181 158	286 964
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	372 143	372 143	—	260 719	260 719	—
Прочие финансовые активы	12 422 617	12 422 617	—	10 271 127	10 271 127	—
Финансовые обязательства						
Выпущенные долговые ценные бумаги	82 595 360	82 964 294	368 934	80 172 711	79 814 598	358 113
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	50 726 578	50 288 550	(438 028)	52 729 072	53 184 392	(455 320)
Кредиторская задолженность	447 694	447 694	—	560 955	560 955	—
Прочие финансовые обязательства	46 927	46 927	—	46 266	46 266	—
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			<u>209 292</u>			<u>189 757</u>

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Производные финансовые инструменты

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

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

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

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

20. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	<i>Средства кредитных и прочих финансовых организаций</i>	<i>Итого обязатель- ства по финансовой деятельности</i>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	69 441 950	34 062 230	103 504 180
Поступления от выпуска	21 769 807	3 790 351	25 560 158
Погашение	-	(1 734 697)	(1 734 697)
Курсовые разницы	839 047	529 673	1 368 720
Прочее	(1 270 426)	(23 256)	(1 293 682)
Балансовая стоимость на 31 марта 2025 года	90 780 378	36 624 302	127 404 680
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	69 441 950	34 062 230	103 504 180
Поступления от выпуска	2 886 557	4 247 397	7 133 954
Погашение	-	(4 843 876)	(4 843 876)
Курсовые разницы	839 047	529 673	1 368 720
Прочее	9 427 806	16 731 155	26 158 961
Балансовая стоимость на 31 марта 2026 года	82 595 360	50 726 578	133 321 938

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. События после отчетной даты

В апреле 2026 года Solva Group Ltd. приобрела 9 263 штук простых акций, дополнительно размещенных Компанией, на общую сумму 450 024 329 тыс. тенге.

Подписано и утверждено к выпуску от имени руководства:


Мухамеджанов А. В.
Генеральный директор
15 мая 2026 года




Капекова И.К.
Главный бухгалтер