



**АО «Фонд развития
промышленности»**

Неаудированная финансовая
отчетность
за период, закончившийся
31 марта 2025 года

Содержание

Примечания к финансовой отчетности

2-47

Отчитывающееся предприятие

(а) Основная деятельность

АО «Фонд развития промышленности» (дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана») (далее – «Компания») зарегистрировано в Республике Казахстан как акционерное общество «БРК-Лизинг» 6 сентября 2005 года (свидетельство о регистрации юридического лица №20246-1901-АО). В соответствии с решением Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана» от 21 сентября 2020 года фирменное наименование АО «БРК-Лизинг» было изменено на АО «Фонд развития промышленности». 22 сентября 2020 года произведена перерегистрация Компании.

Основной деятельностью Компании является осуществление лизинговых операций, реализация стратегии индустриально-инновационного развития, а также стимулирование лизинга в следующих отраслях: машиностроение, металлургия и металлообработка, химическая и фармацевтическая промышленность, производство строительных материалов, легкая и деревообрабатывающая промышленность, транспорт и складирование. Компания осуществляет лизинговое финансирование среднесрочных (от 3 до 10 лет) и долгосрочных (от 10 до 20 лет) лизинговых проектов. Компания, в основном, осуществляет лизинг машин, оборудования и транспортных средств, которые выступают в роли залогового обеспечения.

Помимо основной деятельности, связанной с лизинговыми операциями, Компания активно участвует в развитии экономики Республики Казахстан путем предоставления займов. Данные займы направлены на стимулирование экономического роста, создание малых промышленных зон, а также поддержку других лизинговых компаний, социально-предпринимательских корпораций и финансовых институтов. Кроме того, Компания предоставляет комплексное проектное финансирование лизингополучателям.

Головной офис Компании зарегистрирован по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, район Есиль, проспект Мәңгілік Ел, здание 55А. Большая часть активов и обязательств Компании находится на территории Республики Казахстан.

(б) Акционер

Компания является 100% дочерней организацией АО «Банк Развития Казахстана» (далее, «Материнский банк»). Большая часть средств Компании привлечена от Материнского банка. Как следствие, Компания экономически зависит от Материнского банка. В дополнение к этому деятельность Компании тесно связана с требованиями Материнского банка. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 28.

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании преимущественно 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, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Обесценение казахстанского тенге и неустойчивость цены нефти на мировых рынках также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Неустойчивость цены нефти на мировых рынках и продолжающийся военный конфликт между Российской Федерацией и Украиной также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Представленная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства Компании на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством Компании.

6 Принципы составления финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии применяемым стандартам

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («стандартами финансовой отчетности МСФО»).

(б) Использование оценок и суждений

Подготовка промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются перспективно.

(в) Принципы оценки финансовых показателей

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

(г) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге, поскольку, будучи национальной валютой Республики Казахстан, он отражает экономическую сущность большинства основных событий и обстоятельств, имеющих к ним отношение. Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Все данные промежуточной сокращенной финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч тенге.

7 Существенные положения учетной политики

Компания последовательно применяла следующие положения учетной политики ко всем периодам, представленным в данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов и разъяснения вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2025 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Компании:

- «Невозможность обмена одной валюты на другую» (Поправки к МСФО (IAS) 21).
- Поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»*.

*IFRS 18 заменит IAS 1 «Представление финансовой отчетности» и вступит в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2027 года. Новый стандарт вводит классификацию всех доходов и расходов в пять категорий в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе: операционная, инвестиционная, финансовая, прекращенная деятельность и налог на прибыль. Также вводится новый промежуточный показатель – операционная прибыль. Чистая прибыль не изменится. Раскрытие управленческих показателей (MPMs) в отдельном примечании к отчетности. Обязательное использование операционной прибыли как начальной точки для отчета о движении денежных средств при непрямом методе.

Новые поправки к стандартам, вступившие в силу с 1 января 2024 года, не оказали существенного влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Компании.

4 Анализ финансовых рисков

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании финансовым рискам.

Оценочный резерв под убытки

Изменение остатков оценочного резерва под убытки по денежным средствам и их эквивалентам за период, закончившийся 31 марта 2025 года, представлены ниже:

	31 марта 2025 года (не аудировано)			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
тыс. тенге				
Денежные средства и их эквиваленты				
Остаток на начало года	(46,851)	-	-	(46,851)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	11,283	-	-	11,283
Остаток на 31 марта	(35,568)	-	-	(35,568)

Изменение остатков оценочного резерва под убытки по денежным средствам и их эквивалентам за период, закончившийся 31 марта 2024 года, представлены ниже:

31 марта 2024 года (не аудировано)				
тыс. тенге	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2	Стадия 3	Итого
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
Денежные средства и их эквиваленты				
Остаток на начало года	(65,044)	-	-	(65,044)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(14,725)	-	-	(14,725)
Остаток на 31 марта	(79,769)	-	-	(79,769)

Изменение остатков оценочного резерва под убытки по счетам и депозитам в банках за период, закончившийся 31 марта 2025 года, представлены ниже:

31 марта 2025 года (не аудировано)				
тыс. тенге	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2	Стадия 3	Итого
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
Счета и депозиты в банках				
Остаток на начало года	-	(1,387,669)	(386,750)	(1,774,419)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	-	43,650	-	43,650
Остаток на 31 марта	-	(1,344,019)	(386,750)	(1,730,769)

Изменение остатков оценочного резерва под убытки по счетам и депозитам в банках за период, закончившийся 31 марта 2024 года, представлены ниже:

31 марта 2024 года (не аудировано)				
тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
Счета и депозиты в банках				
Остаток на начало года	(12,100)	-	(390,451)	(402,551)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(106,095)	-	-	(106,095)
Остаток на 31 марта	(118,195)	-	(390,451)	(508,646)

Анализ изменения величины резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков за период, закончившийся 31 марта 2025 года, представлены ниже:

31 марта 2025 года (не аудировано)				
тыс. тенге	Стадия 1 12-месячные	Стадия 2 Ожидаемые	Стадия 3 Ожидаемые	Итого

	ожидаемые кредитные убытки	кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
Остаток на начало года	(3,677,054)	(9,492,521)	(7,369,652)	(20,539,227)
Перевод в Стадию 1	(7,608)	7,608	-	-
Перевод в Стадию 2	73,556	(73,556)	-	-
Перевод в Стадию 3	-	1,345,731	(1,345,731)	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(93,683)	71,403	(3,491,310)	(3,513,590)
Восстановление ранее списанной суммы	-	-	(19,144)	(19,144)
Высвобождение дисконта за год	-	-	(18,641)	(18,641)
Остаток на 31 марта	(3,704,789)	(8,141,335)	(12,244,478)	(24,090,602)

Анализ изменения величины резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года, представлены ниже:

31 марта 2024 года (не аудировано)				
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Итого
тыс. тенге				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
Остаток на начало года	(5,113,374)	(2,220,149)	(15,949,553)	(23,283,076)
Перевод в Стадию 1	(55,315)	55,315	-	-
Перевод в Стадию 2	150,944	(150,944)	-	-
Перевод в Стадию 3	-	113,742	(113,742)	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	41,372	(926,394)	2,105,350	1,220,328
Высвобождение дисконта за год	-	-	(55)	(55)
Остаток на 31 марта	(4,976,373)	(3,128,430)	(13,958,000)	(22,062,803)

Анализ изменения остатков оценочного резерва под убытки по займам, выданным банкам за период, закончившийся 31 марта 2025 года:

31 марта 2025 года (не аудировано)				
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
тыс. тенге				
Займы, выданные банкам				
Остаток на начало года	(119,571)	-	-	(119,571)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(5,631)	-	-	(5,631)
Остаток на 31 марта	(125,202)	-	-	(125,202)

Анализ изменения остатков оценочного резерва под убытки по займам, выданным банкам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

31 марта 2024 года (не аудировано)				
тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего

	12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
Займы, выданные банкам				
Остаток на начало года	(44,953)	-	-	(44,953)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(109,678)	-	-	(109,678)
Остаток на 31 марта	(154,631)	-	-	(154,631)

Анализ изменения остатков оценочного резерва под убытки по займам, выданным лизинговым компаниям за период, закончившийся 31 марта 2025 года:

31 марта 2025 года (не аудировано)

	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
тыс. тенге				
Займы, выданные лизинговым компаниям				
Остаток на начало года	(472,462)	(253,165)	-	(725,627)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(45,080)	(9,192)	-	(54,272)
Остаток на 31 марта	(517,542)	(262,357)	-	(779,899)

Анализ изменения остатков оценочного резерва под убытки по займам, выданным лизинговым компаниям за период, закончившийся 31 марта 2024 года:

31 марта 2024 года (не аудировано)

	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
тыс. тенге				
Займы, выданные лизинговым компаниям				
Остаток на начало года	(250,679)	-	-	(250,679)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(15,044)	-	-	(15,044)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(10,800)	-	-	(10,800)
Остаток на 31 марта	(276,523)	-	-	(276,523)

Анализ изменения остатков оценочного резерва под убытки по займам, выданным прочим организациям за период, закончившийся 31 марта 2025 года:

31 марта 2025 года (не аудировано)					
тыс. тенге	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2	Стадия 3	РОСІ-Активы кредитно- обесцененные при первоначаль- ном признании	Всего
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Ожидаемые Кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными		
Займы, выданные прочим компаниям					
Остаток на начало года	(4,616,833)	-	-	(5,458)	(4,622,291)
Перевод в Стадию 1	61,542	(61,542)	-	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(56,312)	-	-	-	(56,312)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	374,936	(88,407)	-	(44,128)	242,401
Остаток на 31 марта	(4,236,667)	(149,949)	-	(49,586)	(4,436,202)

Анализ изменения остатков оценочного резерва под убытки по займам, выданным прочим организациям за период, закончившийся 31 марта 2024 года:

31 марта 2024 года (не аудировано)					
тыс. тенге	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2	Стадия 3	Всего	
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными		
Займы, выданные прочим компаниям					
Остаток на начало года		(122,145)	-	-	(122,145)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки		(55,657)	-	-	(55,657)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы		(32,903)	-	-	(32,903)
Остаток на 31 марта		(210,705)	-	-	(210,705)

Анализ кредитного качества

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, за исключением дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 31 марта 2025 года. Если не указано иное, по финансовым активам суммы в таблице отражают величины валовой балансовой стоимости.

тыс. тенге	31 марта 2025 года (не аудировано)			Всего
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
Денежные средства и их эквиваленты				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	279,121,020	-	-	279,121,020
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	100,291	-	-	100,291
- не имеющие присвоенного рейтинга (обратное репо, приобретенное на KASE)	56,147,478	-	-	56,147,478
Оценочный резерв под убытки	(35,568)	-	-	(35,568)
Итого денежные средства и их эквиваленты	335,333,221	-	-	335,333,221
Счета и депозиты в банках				
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	-	1,166	1,166
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	30,339,041	-	30,339,041
- не имеющие рейтинга	-	-	385,584	385,584
Оценочный резерв под убытки	-	(1,344,019)	(386,750)	(1,730,769)
Итого счета и депозиты в банках	-	28,995,022	-	28,995,022
Займы, выданные банкам				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	7,922,077	-	-	7,922,077
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	27,933,606	-	-	27,933,606
Оценочный резерв под убытки	(125,202)	-	-	(125,202)
Итого займы, выданные банкам	35,730,481	-	-	35,730,481
Займы, выданные лизинговым компаниям				
Имеющие внешние рейтинги				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	10,088,418	-	-	10,088,418
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	1,795,166	-	-	1,795,166
- с кредитным рейтингом от B- до B+	5,826,777	2,983,068	-	8,809,845
Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска				
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	5,003,309	-	-	5,003,309
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	1,873,768	-	-	1,873,768
Оценочный резерв под убытки	(517,542)	(262,357)	-	(779,899)
Итого займы, выданные лизинговым компаниям	24,069,896	2,720,711	-	26,790,607

	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	РОСІ-Активы кредитно- обесцененные при первоначаль- ном признании	Всего
Займы, выданные прочим организациям					
Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска					
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	47,193,697	-	-	-	47,193,697
- с кредитным рейтингом от B- до B+	68,494,468	1,435,457	-	-	69,929,925
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC	12,869,399	-	-	-	12,869,399
- с кредитным рейтингом D	-	-	-	138,304	138,304
Оценочный резерв под убытки	(4,236,667)	(149,949)	-	(49,586)	(4,436,202)
Итого займы, выданные прочим организациям	124,320,897	1,285,508	-	88,718	125,695,123

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, за исключением дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 31 декабря 2024 года. Если не указано иное, по финансовым активам суммы в таблице отражают величины валовой балансовой стоимости.

	31 декабря 2024 года			
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен-ными	Всего
тыс. тенге				
Денежные средства и их эквиваленты				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	365,798,153	-	-	365,798,153
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	100,979	-	-	100,979
- не имеющие присвоенного рейтинга (обратное репо, приобретенное на KASE)	54,077,370	-	-	54,077,370
Оценочный резерв под убытки	(46,851)	-	-	(46,851)
Итого денежные средства и их эквиваленты	419,929,651	-	-	419,929,651
Счета и депозиты в банках				
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	-	1,166	1,166
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	30,315,573	-	30,315,573

- не имеющие рейтинга	-	-	385,584	385,584
Оценочный резерв под убытки	-	(1,387,669)	(386,750)	(1,774,419)
Итого счета и депозиты в банках	-	28,927,904	-	28,927,904

Займы, выданные банкам

- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	8,713,727	-	-	8,713,727
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	28,784,016	-	-	28,784,016
Оценочный резерв под убытки	(119,571)	-	-	(119,571)
Итого займы, выданные банкам	37,378,172	-	-	37,378,172

Займы, выданные лизинговым компаниям

- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	9,761,160	-	-	9,761,160
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	2,104,044	-	-	2,104,044
- с кредитным рейтингом от B- до B+	5,677,662	2,873,095	-	8,550,757

Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска

- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	4,972,358	-	-	4,972,358
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	1,799,247	-	-	1,799,247
Оценочный резерв под убытки	(472,462)	(253,165)	-	(725,627)
Итого займы, выданные лизинговым компаниям	23,842,009	2,619,930	-	26,461,939

	Стадия 1 12- месячны е ожидаем ые кредитн ые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен-ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	РОСІ- Активы кредитно- обесцененны е при первоначаль -ном признании	Всего
Займы, выданные прочим организациям					
Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска					
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	45,336,904	-	-	-	45,336,904
- с кредитным рейтингом от B- до B+	68,515,602	-	-	-	68,515,602
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC	12,349,525	-	-	-	12,349,525
- с кредитным рейтингом D	-	-	-	139,727	139,727
Оценочный резерв под убытки	(4,616,833)	-	-	(5,458)	(4,622,291)
Итого займы, выданные прочим организациям	121,585,198	-	-	134,269	121,719,467

В следующей таблице представлена информация о качестве дебиторской задолженности по финансовой аренде, в разрезе стадий и рейтингов кредитного качества. Дебиторская задолженность по финансовой аренде, относящаяся к Стадии 1 с внутренним кредитным рейтингом от CCC- до CCC, включает в себя в основном проекты, по которым изначально был утвержден низкий уровень кредитного рейтинга ввиду длительного периода инвестиционной фазы и льготного периода по платежам.

	31 марта 2025 года (не аудировано)			
тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	213,350,324	198,519,692	-	411,870,016
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>				
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	116,906,800	2,876,044	-	119,782,844
- с кредитным рейтингом от B- до B+	292,336,076	25,111,959	10,379,452	327,827,487
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	16,094,149	78,565,952	22,604,072	117,264,173
- с кредитным рейтингом D	-	-	14,204,288	14,204,288
	638,687,349	305,073,647	47,187,812	990,948,808
Оценочный резерв под убытки	(3,704,789)	(8,141,335)	(12,244,478)	(24,090,602)
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	634,982,560	296,932,312	34,943,334	966,858,206

В следующей таблице представлена информация о качестве дебиторской задолженности по финансовой аренде, в разрезе стадий и рейтингов кредитного качества. Дебиторская задолженность по финансовой аренде, относящаяся к Стадии 1 с внутренним кредитным рейтингом от CCC- до CCC, включает в себя в основном проекты, по которым изначально был утвержден низкий уровень кредитного рейтинга ввиду длительного периода инвестиционной фазы и льготного периода по платежам.

31 декабря
2024 года

	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
тыс. тенге				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	199,587,276	179,556,189	-	379,143,465
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>				
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	93,212,765	1,732,426	-	94,945,191
- с кредитным рейтингом от B- до B+	275,051,539	26,531,805	10,493,893	312,077,237
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	20,374,426	79,851,362	22,920,701	123,146,489
- с кредитным рейтингом D	-	-	8,427,265	8,427,265
	588,226,006	287,671,782	41,841,859	917,739,647
Оценочный резерв под убытки	(3,677,054)	(9,492,521)	(7,369,652)	(20,539,227)
Итого дебиторской задолженности по финансовой	584,548,952	278,179,261	34,472,207	897,200,420

аренде

В следующей таблице представлена информация о просрочке денежных средств и их эквивалентов, счетов и депозитов в банках, в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 31 марта 2025 года:

	31 марта 2025 года (не аудировано)			Всего
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
тыс. тенге				
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
- не просроченные:	335,368,789	-	-	335,368,789
Оценочный резерв под убытки	(35,568)	-	-	(35,568)
Итого денежные средства и их эквиваленты	335,333,221	-	-	335,333,221
<i>Счета и депозиты в банках</i>				
- не просроченные:	-	30,339,041	-	30,339,041
- просроченные на срок более 360 дней	-	-	386,750	386,750
Оценочный резерв под убытки	-	(1,344,019)	(386,750)	(1,730,769)
Итого счета и депозиты в банках	-	28,995,022	-	28,995,022

В следующей таблице представлена информация о просрочке займов, выданным банкам, лизинговым компаниям, прочим организациям, в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 31 марта 2025 года:

	31 марта 2025 года (не аудировано)				Всего
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, РОСІ-Активы являющимся кредитно- обесценен- ными	кредитно- обесцененные при первоначаль- ном признании	
тыс. тенге					
<i>Займы, выданные банкам</i>					
- непросроченные	35,855,683	-	-	-	35,855,683
Оценочный резерв под убытки	(125,202)	-	-	-	(125,202)
Итого займы, выданные банкам	35,730,481	-	-	-	35,730,481
<i>Займы, выданные лизинговым компаниям</i>					
- непросроченные	24,587,438	2,983,068	-	-	27,570,506
Оценочный резерв под убытки	(517,542)	(262,357)	-	-	(779,899)
Итого займы, выданные лизинговым компаниям	24,069,896	2,720,711	-	-	26,790,607
<i>Займы, выданные прочим организациям</i>					
- непросроченные	127,557,392	-	-	-	127,557,392
- просроченные на срок менее 30 дней	1,000,172	1,435,457	-	-	2,435,629
- просроченные на срок 30-90 дней	-	-	-	138,304	138,304
Оценочный резерв под убытки	(4,236,667)	(149,949)	-	(49,586)	(4,436,202)
Итого займы, выданные прочим организациям	124,320,897	1,285,508	-	88,718	125,695,123

В следующей таблице представлена информация о просрочке дебиторской задолженности по финансовой аренде, в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 31 марта 2025 года:

тыс. тенге	31 марта 2025 года (не аудировано)			Всего
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
- непросроченные	623,014,693	284,738,971	21,441,722	929,195,386
- просроченные на срок менее 30 дней	15,672,656	7,775,687	54,120	23,502,463
- просроченные на срок 30-90 дней	-	12,558,989	11,461,510	24,020,499
- просроченные на срок 91-360 дней	-	-	12 027 921	12,027,921
- просроченные на срок более 360 дней			2 202 539	2,202,539
	638,687,349	305,073,647	47,187,812	990,948,808
Оценочный резерв под убытки	(3,704,789)	(8,141,335)	(12,244,478)	(24,090,602)
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	634,982,560	296,932,312	34,943,334	966,858,206

По состоянию на 31 марта 2025 года Компанией все проекты с просрочкой от 30 до 90 дней отнесены в стадию 2, с просрочкой свыше 90 дней в стадию 3.

В следующей таблице представлена информация о просрочке денежных средств и их эквивалентов, счетов и депозитов в банках, в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 31 декабря 2024 года:

тыс. тенге	31 декабря 2024 года			Всего
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
Денежные средства и их эквиваленты				
- не просроченные:	419,976,502	-	-	419,976,502
Оценочный резерв под убытки	(46,851)	-	-	(46,851)
Итого денежные средства и их эквиваленты	419,929,651	-	-	419,929,651
Счета и депозиты в банках				
- не просроченные:	-	30,315,573	-	30,315,573
- просроченные на срок более 360 дней	-	-	386,750	386,750
Оценочный резерв под убытки	-	(1,387,669)	(386,750)	(1,774,419)
Итого счета и депозиты в банках	-	28,927,904	-	28,927,904

В следующей таблице представлена информация о просрочке займов, выданным банкам, лизинговым компаниям, прочим организациям, в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 31 декабря 2024 года:

тыс. тенге	31 декабря 2024 года				Всего
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	РОСІ-Активы	

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	кредитно- обесцененные при первоначаль- ном признании	
Займы, выданные банкам					
- непросроченные	37,497,743	-	-	-	37,497,743
Оценочный резерв под убытки	(119,571)	-	-	-	(119,571)
Итого займы, выданные банкам	37,378,172	-	-	-	37,378,172
Займы, выданные лизинговым компаниям					
- непросроченные	24,314,471	2,873,095	-	-	27,187,566
Оценочный резерв под убытки	(472,462)	(253,165)	-	-	(725,627)
Итого займы, выданные лизинговым компаниям	23,842,009	2,619,930	-	-	26,461,939
Займы, выданные прочим организациям					
- непросроченные	124,799,789	-	-	-	124,799,789
- просроченные на срок менее 30 дней	1,402,242	-	-	-	1,402,242
- просроченные на срок 30-90 дней	-	-	-	139,727	139,727
Оценочный резерв под убытки	(4,616,833)	-	-	(5,458)	(4,622,291)
Итого займы, выданные прочим организациям	121,585,198	-	-	134,269	121,719,467

В следующей таблице представлена информация о просрочке дебиторской задолженности по финансовой аренде, в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	31 декабря 2024 года			Всего
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
тыс. тенге				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
- непросроченные	580,791,162	87,656,734	24,272,706	692,720,602
- просроченные на срок менее 30 дней	7,434,844	182,919,060	8,123,271	198,477,175
- просроченные на срок 30-90 дней	-	17,095,988	1,018,617	18,114,605
- просроченные на срок 91-360 дней	-	-	6,251,320	6,251,320
- просроченные на срок более 360 дней	-	-	2,175,945	2,175,945
	588,226,006	287,671,782	41,841,859	917,739,647
Оценочный резерв под убытки	(3,677,054)	(9,492,521)	(7,369,652)	(20,539,227)
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	584,548,952	278,179,261	34,472,207	897,200,420

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компанией все проекты с просрочкой от 30 до 90 дней отнесены в стадию 2, с просрочкой свыше 90 дней в стадию 3.

По состоянию на 31 марта 2025 года валовая балансовая стоимость кредитно-обесцененной дебиторской задолженности по финансовой аренде составила 47,187,812 тыс. тенге, а стоимость обеспечения (в основном, транспортные средства), имеющегося в отношении этой дебиторской задолженности по финансовой аренде, составила 34,943,334 тыс. тенге. Справедливая стоимость залогового обеспечения ограничена максимальной номинальной суммой дебиторской задолженности по финансовой аренде.

В следующей таблице представлена информация по дебиторской задолженности по финансовой аренде, которая является кредитно-обесцененной по состоянию на 31 марта 2025 года, и имеющемуся в отношении данной задолженности обеспечению, предоставленному с целью снижения возможных убытков (не аудировано):

тыс. тенге	Справедливая стоимость имеющегося обеспечения						Итого
	Валовая стоимость	Оценочный резерв под убытки	Балансовая стоимость	Транспортные средства	Прочее обеспечение (оборудование)		
					Недвижимость		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	47,187,812	(12,244,478)	34,943,334	28,051,981	4,210,044	2,681,309	34,943,334
Всего	47,187,812	(12,244,478)	34,943,334	28,051,981	4,210,044	2,681,309	34,943,334

В следующей таблице представлена информация по дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 марта 2025 года, в отношении которой не признан оценочный резерв под убытки по причине наличия обеспечения (не аудировано):

тыс. тенге	Справедливая стоимость имеющегося обеспечения						
	Валовая стои- мость	Оценоч- ный резерв под убытки	Балансо- вая стои- мость	Транс- портные средства	Недви- жимость	Прочее обеспе- чение (оборудо- вание)	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	228,134,075	-	228,134,075	155,603,893	14, 470,062	58,060,120	228,134,075
Всего	228,134,075	-	228,134,075	155,603,893	14, 470,062	58,060,120	228,134,075

По состоянию на 31 декабря 2024 года валовая балансовая стоимость кредитно-обесцененной дебиторской задолженности по финансовой аренде составила 41,841,859 тыс. тенге, а стоимость обеспечения (в основном, транспортные средства), имеющегося в отношении этой дебиторской задолженности по финансовой аренде, составила 34,472,207 тыс. тенге. Справедливая стоимость залогового обеспечения ограничена максимальной номинальной суммой дебиторской задолженности по финансовой аренде.

В следующей таблице представлена информация по дебиторской задолженности по финансовой аренде, которая является кредитно-обесцененной по состоянию на 31 декабря 2024 года, и имеющемуся в отношении данной задолженности обеспечению, предоставленному с целью снижения возможных убытков:

тыс. тенге	Справедливая стоимость имеющегося обеспечения						Итого
	Валовая стои- мость	Оценоч- ный резерв под убытки	Балансо- вая стои- мость	Транс- портные средства	Недви- жимость	Прочее обеспе- чение (оборудо- вание)	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	41,841,859	(7,369,652)	34,472,207	29,029,627	3,197,344	2,245,236	34,472,207
Всего	41,841,859	(7,369,652)	34,472,207	29,029,627	3,197,344	2,245,236	34,472,207

В следующей таблице представлена информация по дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2024 года, в отношении которой не признан оценочный резерв под убытки по причине наличия обеспечения:

тыс. тенге	Справедливая стоимость имеющегося обеспечения						Итого
	Валовая стоимость	Оценочный резерв под убытки	Балансовая стоимость	Транспортные средства	Недвижимость	Прочее обеспечение (оборудование)	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	193,734,711	-	193,734,711	128,249,379	12,800,163	52,685,169	193,734,711
Всего	193,734,711	-	193,734,711	128,249,379	12,800,163	52,685,169	193,734,711

5 Чистый процентный доход

тыс. тенге	За три месяца, закончившихся 31 марта (не аудировано)	
	2025 года	2024 года
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Счета и депозиты в банках и денежные средства, и их эквиваленты	8,626,020	11,120,332
Займы выданные банкам	1,187,591	590,181
Займы, выданные лизинговые компаниям	1,026,804	606,820
Займы, выданные Прочим организациям	4,260,372	509,041
	15,100,787	12,826,374
Прочие процентные доходы		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	32,937,622	19,354,581
	32,937,622	19,354,581
Процентные расходы		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(12,744,078)	(8,946,866)
Займы от Материнского банка	(17,696,824)	(9,082,883)
Займы от АО НУХ «Байтерек»	(1,173,208)	(842,099)
Прочие займы	(344,164)	(320,333)
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	(59,081)	(121,355)
Обязательство по аренде	(15,414)	(21,307)
	(32,032,769)	(19,334,843)
	16,005,640	12,846,112

В состав процентных расходов по займам, включая займы от Материнского банка, АО НУХ «Байтерек» и прочие займы, полученные по ставкам ниже рыночных в рамках государственной программы субсидирования, за три месяца, закончившийся 31 марта 2025 года, включены доходы от амортизации части государственной субсидии, предоставленной для финансирования финансового лизинга.

Данные доходы полностью перекрыты амортизацией соответствующего займа, полученного в рамках государственных программ. Сумма амортизации за отчётный период составила 8,816,512 тыс. тенге (в 2024 году: 7,102,514 тыс. тенге) (Примечание 22).

6 Кредитные убытки по долговым финансовым активам и дебиторской задолженности по финансовой аренде

тыс. тенге	За три месяца, закончившихся 31 марта (не аудировано)	
	2025 года	2024 года
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 4)	(3,513,590)	1,220,328
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 4)	11,283	(14,725)
Займы, выданные банкам (Примечание 4)	(5,631)	(109,678)

тыс. тенге	За три месяца, закончившихся 31 марта (не аудировано)	
	2025 года	2024 года
Займы, выданные лизинговым компаниям (Примечание 4)	(54,272)	(25,844)
Счета и депозиты в банках (Примечание 4)	43,650	(106,095)
Займы, выданные прочим организациям (Примечание 4)	186,089	(88,560)
Прочие финансовые активы	187,599	(29,749)
	(3,144,872)	845,677

7 Расход по подоходному налогу

В 2025 и 2024 годах применяемая ставка текущего и отложенного налога составляет 20%.

тыс. тенге	За три месяца, закончившихся 31 марта (не аудировано)	
	2025 года	2024 года
Расход по текущему подоходному налогу		
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(1,204,371)	(1,403,436)
Расход по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	533,278	(738,009)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(501,051)	4,274,358
Изменение признанных отложенных налоговых обязательств	501,051	
Итого расход по подоходному налогу	(671,093)	2,132,913

Расчет эффективной ставки подоходного налога:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года (не аудировано)		За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	13,537,845		14,877,657	
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке налога	(2,707,569)	(20.0)	(2,975,531)	20.0
Необлагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды *	2,910,204	21.5	2,582,627	17.36
Налоговый эффект от невычитаемых убытков от обесценения	69,288	(0.51)	(251,935)	(1.69)
Налоговый эффект от невычитаемых убытков	261,355	1.93	(93,170)	(0.63)
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(1,204,371)	(8.90)	(1,403,436)	(9.43)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(501,051)	(3.70)	4,274,358	28.73
Изменение признанных отложенных налоговых обязательств	501,051	3.70		
	(671,093)	4.96	2,132,913	14.34

*В соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, суммы вознаграждения, подлежащего получению лизингодателем, освобождаются от обложения корпоративным подоходным налогом (исключаются из налогооблагаемого дохода).

8 Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 марта 2025 года денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о движении денежных средств, включали:

тыс. тенге	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Денежные средства на текущих счетах в банках	279,221,311	365,899,132
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком менее трех месяцев	56,147,478	54,077,370
	335,368,789	419,976,502
Оценочный резерв под убытки	(35,568)	(46,851)
	335,333,221	419,929,651

Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») обеспечены выпущенными нотами Министерства финансов Республики Казахстан со справедливой стоимостью 56,032,590 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года: выпущенные ноты Министерства финансов Республики Казахстан, АО «Евразийский Банк Развития» и АО «Казахстанский Фонд устойчивости» со справедливой стоимостью 53,974,756 тыс. тенге).

Совокупный объем баланса в данных банках составил 274,859,071 тыс. тенге и 452,503,222 тыс. тенге соответственно. Совокупный объем баланса по операциям «обратное репо» с данным контрагентом по состоянию на 31 марта 2025 года составил 56,147,478 тыс.тенге, на 31 декабря 2024 года составил 54,077,370 тыс. тенге.

9 Счета и депозиты в банках

тыс. тенге	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Счета и депозиты в банках	30,725,79	30,702,32
Оценочный резерв под убытки	(1,730,769	(1,774,419
Всего счетов и депозитов в банках, за вычетом резерва под убытки	28,995,02	28,927,90

По состоянию на 31 марта 2025 года у Компании был депозит в 1 банке, который был полностью обесценен (31 декабря 2024 года: в одном банке) (Примечание 4).

По состоянию на 31 марта 2025 года у Компании отсутствуют счета и депозиты (31 декабря 2024 года: отсутствовали), остатки на которых превышали 10% собственного капитала.

26 февраля 2024 года Компания разместила вклад на сумму 30,000,000 тыс. тенге в одном банке. В соответствии с условиями договора, Компания вправе досрочно изъять всю сумму вклада, при этом Банк обязан выдать средства не ранее чем через 30 календарных дней с момента получения письменного заявления Компании о досрочном возврате.

10 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 марта 2025 и 2024 годов могут быть представлены следующим образом:

тыс. тенге	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Менее одного года	275,449,651	246,875,737
От 1 до 2 лет	260,852,776	253,097,260
От 2 до 3 лет	218,790,632	206,906,388
От 3 до 4 лет	182,882,827	171,925,206
От 4 до 5 лет	169,319,994	162,576,005
Более пяти лет	679,400,174	664,997,890
Минимальные арендные платежи	1,786,696,054	1,706,378,486
За вычетом незаработанного финансового дохода:		
Менее одного года	(86,741,957)	(80,196,546)
От одного года до пяти лет	(412,279,830)	(404,686,891)
Более пяти лет	(296,725,459)	(303,755,402)
За вычетом незаработанного финансового дохода, итого	(795,747,246)	(788,638,839)
Оценочный резерв под убытки	(24,090,602)	(20,539,227)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	966,858,206	897,200,420
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	966,858,206	897,200,420

тыс. тенге	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Финансовая аренда крупным предприятиям	640,616,289	580,861,963
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	350,332,519	336,877,684
Оценочный резерв под убытки	(24,090,602)	(20,539,227)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	966,858,206	897,200,420
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	966,858,206	897,200,420

По состоянию на 31 марта 2025 года Группа имеет 6 лизингополучателей или 3 группы связанных лизингополучателей, совокупный остаток задолженности которых составляет более 47% от общей балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде. Чистая балансовая стоимость дебиторской задолженности от этих лизингополучателей на 31 марта 2025 года составляет 456,980,820 тысяч тенге (не аудировано) (31 декабря 2024 года Группа имеет 6 лизингополучателей или 3 группы связанных лизингополучателей, общая балансовая стоимость дебиторской задолженности от этих лизингополучателей: 424,313,532 тысяч тенге). До 90% от этой совокупной балансовой стоимости относится к группе АО «Национальная компания «Казакстан темір жолы» (далее, «КТЖ») и компании, коммерчески зависимой от КТЖ, на общую сумму 410,050,450 тысяч тенге (не аудировано), которые вследствие характера их предпринимательской деятельности и отраслевой направленности, приводят к значительному риску кредитной концентрации. Лизинговые договоры, выданные КТЖ, классифицированы в стадию 1 для на общую сумму 213,193,195 тысяч тенге (не аудировано) и в стадию 2 на общую сумму 196,857,255 тысяч тенге (не аудировано) для целей оценки ожидаемых кредитных убытков. (По состоянию на 31 декабря 2024 года Лизинговые договоры, выданные КТЖ, классифицированы в стадию 1 для на общую сумму 199,451,688 тысяч тенге и в стадию 2 на общую сумму 177,859,628 тысяч тенге для целей оценки ожидаемых кредитных убытков.).

Ключевые допущения и суждения при оценке оценочного резерва под убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде

Существенные допущения, используемые руководством при определении размера оценочного резерва под убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде включают следующее:

- PD 12 месяцев для лизингополучателей, относящимся к Стадии 1 кредитного качества, составил 0.2% - 48.8%, уровень PD lifeTime, относящийся к Стадии 2 кредитного качества, составил 0.2% - 48.8%;
- уровень LGD по лизингополучателям в Стадии 1 и Стадии 2 составил в среднем 21.2%.

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

Анализ обеспечения

В следующей таблице представлена информация об обеспечении, арендованных активах и других средств повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по финансовой аренде (за вычетом оценочного резерва под убытки и не включая встроенный производный финансовый инструмент) по состоянию на 31 марта 2025 года, по типам обеспечения:

31 марта 2025 года тыс. тенге	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость (не аудировано)	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Недвижимость	25,828,119	25,828,119
Транспортные средства	442,805,959	442,805,959
Оборудование	78,643,895	78,643,895
Денежные депозиты	144,636	-
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от ВВВ до ВВВ-)	61,262,620	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	26,297,331	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев	634,982,560	547,277,973
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	1,919,223	1,919,223
Транспортные средства	190,948,477	190,948,477
Оборудование	64,368,188	64,368,188
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	8,344,444	-
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от ВВВ до ВВВ-)	31,351,980	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	296,932,312	257,235,888
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	4,210,044	4,210,044
Транспортные средства	28,051,981	28,051,981
Оборудование	2,681,309	2,681,309
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными	34,943,334	34,943,334
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	966,858,206	839,457,195,

В следующей таблице представлена информация об обеспечении, арендованных активах и других средств повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по финансовой аренде (за вычетом резерва под обесценение) по состоянию на 31 декабря 2024 года, по типам обеспечения:

31 декабря 2024 года тыс. тенге	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Недвижимость	23,422,879	23,422,879
Транспортные средства	411,943,674	411,943,674
Оборудование	75,725,124	75,725,124
Денежные депозиты	237,279	-
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от BVB до BVB-)	53,989,552	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	19,230,444	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев	584,548,952	511,091,677
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	1,882,302	1,882,302
Транспортные средства	179,448,113	179,448,113
Оборудование	59,636,243	59,636,243
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	7,268,265	-
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от BVB до BVB-)	29,944,338	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	278,179,261	240,966,658
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	3,197,344	3,197,344
Транспортные средства	29,029,627	29,029,627
Оборудование	2,245,236	2,245,236
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными	34,472,207	34,472,207
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	897,200,420	786,530,542

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

По договорам финансовой аренды, обеспеченным смешанными видами обеспечения, обеспечение, которое является наиболее значимым для оценки обесценения, раскрывается. Залоги, полученные от физических лиц, таких, как акционеры лизингополучателей малого и среднего бизнеса, не учитываются в целях оценки на признаки обесценения. Следовательно,

данная дебиторская задолженность по финансовой аренде, и необеспеченная часть частично обеспеченных сумм задолженности представлены как аренда без обеспечения или иных механизмов повышения кредитного качества.

Возможность взыскания непросроченной и кредитно-необеспеченной дебиторской задолженности по финансовой аренде, зависит в большей степени от кредитоспособности лизингополучателя, чем от стоимости обеспечения.

Изъятие предметов лизинга

За период, закончившегося 31 марта 2025 года, Компанией были изъяты предметы лизинга на сумму 771,741 тыс. тенге (за период, закончившийся 31 декабря 2024 года, Компанией были изъяты предметы лизинга на сумму 221,138 тыс. тенге).

11 Займы, выданные банкам

тыс. тенге	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Займы, выданные банкам	35,855,683	37,497,743
Резерв под обесценение	(125,202)	(119,571)
	35,730,481	37,378,172

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 года и в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года Компания не выдавала займы банкам второго уровня.

В течение 2024 года произошло значительное изменение условий займов выданных Банкам. Эти изменения были вызваны постановлением Правительства Республики Казахстан от 7 марта 2024 года № 156. В результате модификации срок возврата займов был сокращен с 2052 года до 2030 года, что также повлекло за собой прекращение признания предыдущего финансового инструмента и признание нового финансового инструмента. Данные займы были признаны по справедливой стоимости при первоначальном признании, которая была определена с использованием рыночных ставок 13.78%-15.59%, сумма дисконта при первоначальном признании составила 54,477,146 тыс.тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 года по двум из пяти займов, выданных банкам, было предоставлено обеспечение в виде залога высоколиквидных ценных бумаг с рейтингом не ниже BBB- и рыночной стоимостью, составляющей более 50% от суммы займа.

По состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 годов среди выданных займов не было контрагентов, на долю которых приходилось более 10% собственного капитала Компании.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 года Банки досрочно погасили займы выданные на сумму 3,233,723 тыс.тенге (31 декабря 2024 года: 30,662,890 тыс.тенге), что соответствовало первоначальным условиям договора.

Компания использовала следующие допущения для определения рыночной процентной ставки на дату первоначального признания займов, выданных банкам:

- безрисковые процентные ставки были определены на основе доходности долгосрочных облигаций, выпущенных Министерством Финансов Республики Казахстан;
- премия Компании за кредитный риск.

12 Займы, выданные лизинговым компаниям

тыс. тенге	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Займы, выданные лизинговым компаниям	27,570,506	27,187,566
Резерв под обесценение	(779,899)	(725,627)
	26,790,607	26,461,939

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 года, Компания не выдавала займы лизинговым компаниям.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года Компания выдала займы лизинговым компаниям на общую сумму 10,200,000 тыс. тенге по ставке 17% годовых со сроком погашения в 2031 году из собственных и коммерческих средств.

В течение года, закончившегося 2024 года произошло значительное изменение условий займа, выданного лизинговой компанией в 2022 году. Эти изменения были вызваны постановлением Правительства Республики Казахстан от 7 марта 2024 года № 156. В результате модификации срок возврата займов был сокращен с 2042 года до 2037 года, что также повлекло за собой прекращение признания предыдущего финансового инструмента и признание нового финансового инструмента. Данный займ был признан по справедливой стоимости при первоначальном признании, которая была определена с использованием рыночной ставки 14.27%, сумма дисконта при первоначальном признании составила 24,363,013 тыс.тенге.

По состоянию на 31 марта 2025 года у Компании был один заемщик (не аудировано) (31 декабря 2024 года: также один заемщик), задолженность по займу которого составляла более 10% собственного капитала.

Чистая балансовая стоимость указанного займа по состоянию на 31 марта 2025 года (не аудировано) составила 10,071,268 тыс. тенге, а на 31 декабря 2024 года - 9,745,542 тыс. тенге.

По состоянию на 31 марта 2025 года и на 31 декабря 2024 года по займам, выданным лизинговым компаниям отсутствует обеспечение.

Компания использовала следующие допущения для определения рыночной процентной ставки на дату первоначального признания займов, лизинговым компаниям:

- безрисковые процентные ставки были определены на основе доходности долгосрочных облигаций, выпущенных Министерством Финансов Республики Казахстан;
- премия Компании за кредитный риск.

13 Займы, выданные прочим организациям

тыс. тенге	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Займы, выданные прочим организациям	130,131,325	126,341,758
Резерв под обесценение	(4,436,202)	(4,622,291)
	125,695,123	121,719,467

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 года (не аудировано) Компания выдала займы прочим организациям на общую сумму 2,000,000 тыс. тенге по ставкам от 3% до 9% годовых со сроками погашения в 2026 году из полученных средств от Материнского банка и собственных средств. Первоначально займы были признаны по справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночных ставок от 14.63% до 16.92% годовых, сумма дисконта при первоначальном признании составляет 327,953 тыс. тенге.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года Компания выдала займы прочим

организациям на общую сумму 143,502,872 тыс. тенге по ставкам от 1% до 17% годовых со сроками погашения в 2026-2042 годах из полученных средств от АО НУХ «Байтерек», АО «Жасыл Даму» и собственных средств. Первоначально займы были признаны по справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночных ставок от 13.29% до 21.26% годовых, сумма дисконта при первоначальном признании составляет 33,981,810 тыс. тенге.

По состоянию на 31 марта 2025 года у Компании был один заемщика (не аудировано) (31 декабря 2024 года: один заемщик), задолженность по займу которого составляла более 10% капитала. Чистая балансовая стоимость указанного займа по состоянию на 31 марта 2025 года составила 38,801,910 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 37,487,108 тыс. тенге).

Компания использовала следующие допущения для определения рыночной процентной ставки на дату первоначального признания займов, прочим организациям:

- безрисковые процентные ставки были определены на основе доходности долгосрочных облигаций, выпущенных Министерством Финансов Республики Казахстан;
- премия Компании за кредитный риск.

Анализ обеспечения

В следующей таблице представлена информация об обеспечении в отношении займов, выданных прочим организациям (за вычетом оценочного резерва под убытки) по состоянию на 31 марта 2025 года (не аудировано), по типам обеспечения:

тыс. тенге	Займы, выданные прочим организациям, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения - для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
Займы, выданные прочим организациям по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам не являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	665,086	665,086
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	620,422	-
Итого займы, выданные прочим организациям по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам являющимся кредитно-обесцененными:	1,285,508	665,086
Займы, выданные прочим организациям, по которым ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Недвижимость	14,271,343	14,271,343
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом BB)	6,357,225	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	103,692,329	-
Итого займы, выданные прочим организациям, по которым ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев	124,320,897	14,271,343
Займы, выданные прочим организациям-РОСІ		
Недвижимость	56,206	56,206
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	32,512	-
Итого займы, выданные прочим организациям-РОСІ	88,718	56,206
Итого займы, выданные прочим организациям на 31 марта 2025 года	125,695,123	14,992,635

В следующей таблице представлена информация об обеспечении в отношении займов, выданным прочим организациям, (за вычетом оценочного резерва под убытки) по состоянию на 31 декабря 2024 года, по типам обеспечения:

тыс. тенге	Займы, выданные прочим организациям, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения - для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
Займы, выданные прочим организациям, по которым ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Недвижимость	14,825,163	14,825,163
Прочее обеспечение (товары в обороте)	9,701,623	-
Имущество, поступающее в будущем (СМР)	701,219	-
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом ВВ)	42,037,108	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	54,320,085	-
Итого займы, выданные прочим организациям, по которым ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев	121,585,198	14,825,163
Займы, выданные прочим организациям-РОСИ		
Недвижимость	56,206	56,206
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	78,063	-
Итого займы, выданные прочим организациям-РОСИ	134,269	56,206
Итого займы, выданные прочим организациям на 31 декабря 2024 года	121,719,467	14,881,369

14 Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды

тыс. тенге	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Авансы, уплаченные поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды	426,075,341	404,691,246
Денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам	225,995,298	274,998,763
	652,070,639	679,690,009
Резерв под обесценение		-
Итого авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	652,070,639	679,690,009

По состоянию на 31 марта 2025 года у Компании были авансы (не аудировано), уплаченные одному поставщику оборудования по договорам финансовой аренды, остатки на которых превышали 10% собственного капитала, совокупный объем остатков составил 68,941,907 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 77,497,490 тыс. тенге).

По состоянию на 31 марта 2025 года у Компании были денежные средства (не аудировано), размещенные по безотзывным аккредитивам в Материнском банке, остатки на которых превышали 10% собственного капитала, совокупный объем остатков составил 203,456,158 тыс. тенге. (31 декабря 2024 года: 244,586,289 тыс. тенге).

По состоянию на 31 марта 2025 года в отношении авансов, уплаченных по договорам

финансовой аренды в части денежных средств, размещенных по безотзывным аккредитивам резерв под обесценение не признавался(не аудировано) (в 2024 год: не признавался).

15 Активы для передачи по договорам финансовой аренды

По состоянию на 31 марта 2025 и 2024 годов передача активов, приостановленных Компанией в результате невыполнения лизингополучателями условий договоров аренды, отсутствует.

тыс. тенге	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Оборудование	145,814,949	95,090,698
Итого активов для передачи по договорам финансовой аренды	145,814,949	95,090,698

По состоянию на 31 марта 2025 года у Компании были активы для передачи по договорам финансовой аренды по одному контрагенту (не аудировано), остатки на которых превышали 10% собственного капитала, совокупный объем остатков составил 82,748,421 тыс. тенге. (31 декабря 2024 года: 59,650,809 тыс. тенге).

16 Займы от Материнского банка

Номер договора займа	Дата заключения договора	Дата погашения	Ставка вознаграждения по договору	31 марта 2025 года тыс. тенге (не аудировано)	31 декабря 2024 года тыс. тенге
№DBZL-335-21	14.12.2021	14.12.2026	12.23%	39,575,603	38,407,638
№89-ДЗ-Z/27	07.06.2019	07.06.2034	8.78%	25,893,447	25,282,387
№207-ДЗ-Z/27	10.12.2018	10.12.2033	8.48%	17,583,191	17,227,010
№130-ДЗ-Z/27	16.08.2019	16.08.2034	10.61%	18,289,969	17,769,930
№DBZL-390-20	21.12.2020	03.12.2027	0.20%	11,584,514	11,228,383
№116-ДЗ-Z/27	01.08.2016	01.08.2026	14.24%	13,424,970	13,900,480
№128-ДЗ-Z/27	06.08.2018	25.07.2033	8.55%	10,679,298	11,555,126
№83-ДЗ-Z/27	22.05.2017	12.04.2037	0.10%	9,684,745	9,457,253
№DBZL-272-20	10.09.2020	28.07.2025	11.88%	10,140,050	10,397,601
№176- ДЗ -Z/27	04.09.2017	04.09.2032	11.48%	8,937,087	9,193,618
№177- ДЗ - Z/27	04.09.2017	04.09.2030	11.48%	8,935,308	9,191,715
№178- ДЗ -Z/27	04.09.2017	04.09.2028	11.23%	8,930,517	9,181,275
№DBZI-193-21	23.08.2021	21.07.2036	0.20%	11,265,343	10,961,857
№ДЗ-82-Z/27	22.05.2017	28.03.2027	0.20%	4,139,115	5,182,739
№DBZL-300-20	19.10.2020	15.09.2040	0.20%	11,110,449	10,753,151
№DBZL-184-20	22.06.2020	15.06.2023	11.093%	8,788,393	8,471,484
№134-ДЗ-Z/27	21.08.2019	14.04.2027	0.20%	5,141,483	5,000,676
№129-ДЗ-Z/27	06.08.2018	25.07.2033	0.20%	6,918,501	7,363,137
№DBZI-191-21	23.08.2021	20.07.2027	0.20%	4,803,748	5,778,587
№DBZL-209-19	12.12.2019	29.11.2039	0.10%	8,887,752	8,641,309
№222-ДЗ-Z/27	23.11.2016	27.10.2036	0.10%	5,939,895	5,792,860
№DBZL-383-20	11.12.2020	03.12.2040	0.10%	7,468,961	7,227,135
№DBZL-112-20	30.04.2020	15.04.2040	0.10%	7,602,734	7,334,836
№ДБЗИ 98-Z/27	30.05.2018	06.04.2027	0.20%	3,467,753	3,375,850
№DBZL-391-20	21.12.2020	02.12.2035	0.20%	7,070,760	6,842,122
№223-ДЗ-Z/27	19.12.2018	07.11.2038	0.10%	5,718,642	5,555,434
№DBZI-192-21	23.08.2021	20.07.2041	0.20%	6,241,580	6,079,079
№223-ДЗ-Z/27	23.11.2016	27.10.2026	0.20%	2,501,786	2,451,908
№DBZI-205-21	02.09.2021	05.08.2041	0.10%	5,661,000	5,500,162
№119-ДЗ-Z/27	30.07.2019	21.07.2039	0.10%	5,350,660	5,192,725
№DBZL-220-19	20.12.2019	27.11.2027	0.20%	2,578,406	2,509,509
№DBZL-177-20	18.06.2020	01.06.2035	0.20%	5,164,765	4,977,582
№195- ДЗ -Z/27	27.09.2017	28.03.2027	10.51%	1,167,408	1,496,885
№135-ДЗ-Z/27	21.08.2019	14.04.2027	9.48%	1,465,304	1,425,144
№ДБЗИ 97-Z/27	30.05.2018	06.04.2027	10.61%	1,010,559	985,143

№221-ДЗ-З/27	06.11.2017	06.11.2031	9.99%	1,801,870	1,759,092
№231-ДЗ-З/27	12.12.2016	27.10.2026	9.52%	693,380	677,656
№ДБЗИ184-З/20	30.07.2015	05.03.2035	0.25%	1,535,327	1,512,538
№DBZL-344-22	09.12.2022	01.12.2042	0.10%	1,477,765	1,428,564
№ДБЗИ76-З/20	05.05.2015	05.03.2035	0.25%	1,286,625	1,254,391
№265-ДЗ-З/27	25.12.2017	10.12.2037	0.25%	1,044,928	1,018,496
№63-ДЗ-З/27	30.04.2019	12.04.2037	0.25%	1,156,610	1,126,827
№Д3007-ОЛ/10	28.04.2010	28.04.2025	1.60%	20,858	20,389
№DBZL-159-23	27.07.2023	01.07.2033	16.37%	16,647,524	17,302,324
№DBZL-199-23	24.08.2023	01.07.2033	16.37%	9,364,233	9,732,558
№DBZL-341-23	22.11.2023	01.07.2033	16.37%	26,011,757	27,034,882
№DBZL-117-24	17.04.2024	05.03.2039	14.58%	44,849,550	46,467,930
№DBZL-130-24	03.05.2024	05.03.2039	14.58%	25,013,927	25,916,546
№DBZL-175-24	29.05.2024	05.03.2039	14.58%	19,189,143	19,881,576
№DBZL-353-24	03.09.2024	02.09.2034	14.37%	29,829,712	30,877,724
№DBZL-363-24	13.09.2024	13.09.2029	14.66%	4,893,645	5,635,293
№DBZL-416-24	01.10.2024	01.10.2026	13.79%	72,555,696	70,214,843
№DBZL-417-24	01.10.2024	06.12.2027	12.37%	19,639,114	20,193,154
№DBZL-478-24	22.11.2024	02.09.2034	14.37%	13,650,885	13,704,774
№DBZL-492-24	04.12.2024	06.12.2030	12.37%	48,650,949	49,005,679
№DBZL-527-24	13.12.2024	13.12.2031	14.50%	18,775,750	18,123,250
№DBZL-590-24	30.12.2024	30.12.2034	14.50%	12,435,000	12,000,000
№DBZL-111-25	28.03.2025	27.03.2040	15.50%	12,554,554	-
				696,202,498	686,580,216

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 года, Компания получила займ от АО «Жасыл Даму» по договору №16-7/47-6 от 26.02.2025 года на сумму 585,000 тыс. тенге (не аудировано). Первоначально займ был признан по их справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночной ставки 14.3%. Разница в размере 306,156 тыс. тенге между справедливой стоимостью и полученной суммой была признана как государственная субсидия вследствие обязательства Компании распределить выгоды конечному лизингополучателю для дальнейшего финансирования проекта в перебатывающей промышленности.

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года, Компания получила займы №DBZL-117-24 от 17.04.2024 года по ставке 14.58% годовых, №DBZL-130-24 от 03.05.2024 года по ставке 14.58% годовых, №DBZL-175-24 от 29.05.2024 года по ставке 14.58% годовых, №DBZL-353-24 от 03.09.2024 года по ставке 14.37% годовых, №DBZL-363-24 от 13.09.2024 года по ставке 14.66% годовых, №DBZL-416-24 от 01.10.2024 года по ставке 13.79% годовых, №DBZL-478-24 от 22.11.2024 года по ставке 14.37% годовых, №DBZL-527-24 от 13.12.2024 года по ставке 14.50% годовых, №DBZL-590-24 от 30.12.2024 года по ставке 14.50% годовых на общую сумму 234,460,000 тыс. тенге. При первоначальном признании займы, полученные от Материнского банка, были признаны как соответствующим рыночным.

Также в 2024 году Компания получила займы от Материнского банка №DBZL-417-24 от 1 октября 2024 года по ставке 12.37% годовых на сумму 20,000,000 тыс. тенге и №DBZL-492-24 от 4 декабря по ставке 12.37% годовых на сумму 50,000,000 тыс. тенге. При первоначальном признании данные займы были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием соответствующих рыночных ставок вознаграждения, что составляет 13.87% и 13.82% годовых. Разница между справедливой стоимостью и полученной суммой в размере 1,529,299 тыс. тенге была признана как дополнительный оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего подоходного налога в размере 382,325 тыс. тенге), так как руководство установило, что Материнский банк выступал в качестве акционера, предоставляя Компании указанные займы по ставке вознаграждения ниже рыночной без каких-либо дополнительных условий.

Компания использовала следующие допущения для определения рыночной процентной ставки на дату первоначального признания займов от Материнского банка:

- безрисковые процентные ставки были определены на основе доходности долгосрочных облигаций, выпущенных Министерством Финансов Республики Казахстан;

- премия Компании за кредитный риск.

17 Займы от АО НУХ «Байтерек»

Номер договора займа	Дата заключения договора	Дата погашения	Ставка вознаграждения по договору	Валюта	31 марта 2025 года тыс. тенге (не аудировано)	31 декабря 2024 года тыс. тенге
№43	10.09.2021	05.08.2041	0.15%	тенге	7,854,980	7,650,157
№45	17.09.2021	05.08.2041	0.15%	тенге	7,769,464	7,564,211
№18	29.03.2022	10.03.2042	0.15%	тенге	15,284,419	14,838,881
№51	17.08.2022	05.05.2042	0.15%	тенге	14,621,382	14,147,063
№58	31.10.2022	10.10.2037	0.15%	тенге	1,362,435	1,316,423
№59	31.10.2022	10.10.2037	0.15%	тенге	3,892,641	3,761,182
№60	01.11.2022	10.10.2042	0.15%	тенге	16,381,475	15,853,481
№61	01.11.2022	10.10.2042	0.15%	тенге	58,782,240	56,864,638
№45	29.08.2023	20.08.2038	0.15%	тенге	4,711,416	4,554,066
					130,660,452	126,550,102

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 года (не аудировано) и в течение 2024 года, Компания не получала займы от АО НУХ "Байтерек".

Компания использовала следующие допущения для определения рыночной процентной ставки на дату первоначального признания займов от АО НУХ «Байтерек»:

- безрисковые процентные ставки были определены на основе доходности долгосрочных облигаций, выпущенных Министерством Финансов Республики Казахстан;
- премия Компании за кредитный риск.

18 Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов

Номер договора займа	Дата заключения договора	Дата погашения	Ставка вознаграждения по договору	Валюта	31 марта 2025 года тыс. тенге (не аудировано)	31 декабря 2024 года тыс. тенге
№116	25.09.2020	25.09.2025	12.5%	тенге	701,458	1,447,639
№117	28.09.2020	28.09.2025	12.5%	тенге	275,114	567,208
					976,572	2,014,847

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании имеются займы от «Евразийский Банк Развития» по договорам №116 от 25 сентября 2020 года и №117 от 28 сентября 2020 года по рыночной ставке вознаграждения 12,5% годовых.

19 Прочие займы

Номер договора займа	Дата заключения договора	Дата погашения	Ставка вознаграждения по договору	Валюта	31 марта 2025 года тыс. тенге (не аудировано)	31 декабря 2024 года тыс. тенге
№3	16.05.2022	16.05.2052	0.10%	тенге	2,250,840	2,174,593
№4	12.08.2022	12.08.2042	0.10%	тенге	4,867,588	4,694,368
№5	16.11.2022	16.11.2052	0.01%	тенге	729,006	705,236
№09-7/28	30.10.2023	31.10.2038	0.10%	тенге	2,938,841	2,838,376
№16-7/47-1	19.09.2024	19.09.2034	0.10%	тенге	254,536	246,253
№16-7/47-2	19.09.2024	19.09.2037	0.10%	тенге	134,717	130,282
№16-7/47-3	19.09.2024	19.09.2028	0.10%	тенге	66,815	64,679
№16-7/47-4	26.09.2024	26.09.2031	0.10%	тенге	13795	13,349
№16-7/47-5	26.12.2024	26.12.2036	0.10%	тенге	1,151,418	1,121,073

№16-7/48	09.10.2024	10.10.2054	0.01%	тенге	3,004,962	2,908,234
№16-7/49	10.10.2024	10.10.2039	0.10%	тенге	19,428,364	18,848,319
№16-7/50	24.10.2024	23.10.2031	0.10%	тенге	19,616,868	18,995,674
№16-7/63	27.12.2024	29.12.2031	0.10%	тенге	9,721,752	9,458,120
№16-7/47-6	26.02.2025	26.02.2035	0.10%	тенге	281,540	-
					64,461,042	62,198,556

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 года, Компания получила займ от АО «Жасыл Даму» по договору №16-7/47-6 от 26.02.2025 года на сумму 585,000 тыс. тенге. Первоначально займ был признан по их справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночной ставки 14.3%. Разница в размере 306,156 тыс. тенге между справедливой стоимостью и полученной суммой была признана как государственная субсидия вследствие обязательства Компании распределить выгоды конечному лизингополучателю для дальнейшего финансирования проекта в перерабатывающей промышленности. В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, Компания получила займ от АО «Жасыл Даму» по договорам №16-7/48 от 09.10.2024 года, №16-7/49 от 10.10.2024 года, №16-7/50 от 23.10.2024 года, №16-7/47-1 от 19.09.2024 года, №16-7/47-2 от 19.09.2024 года, №16-7/47-3 от 19.09.2024 года, №16-7/47-4 от 26.09.2024 года, №16-7/47-5 от 26.12.2024 года, №16-7/63 от 27.12.2024 года на общую сумму 120,546,835 тыс.тенге.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, Компания получила займы от АО «Жасыл Даму» на общую сумму 120,546,836 тыс.тенге. Первоначально займы были признаны по их справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночных ставок от 12.83% до 14.54%. Разница в размере 69,739,248 тыс. тенге между справедливой стоимостью и полученными суммами была признана как государственная субсидия вследствие обязательства Компании распределить выгоды конечным заемщикам посредством предоставления финансирования лизинговым компаниям для дальнейшего финансирования проектов в обрабатывающей промышленности.

Компания использовала следующие допущения для определения рыночной процентной ставки на дату первоначального признания займов от АО «Жасыл Даму»:

- безрисковые процентные ставки были определены на основе доходности долгосрочных облигаций, выпущенных Министерством Финансов Республики Казахстан;
- премия Компании за кредитный риск.

20 Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Ставка вознаграждения	31 марта 2025 года тыс. тенге (не аудировано)	31 декабря 2024 года тыс. тенге
№1	11.11.2020	11.11.2030	11.80%	46,984,224	45,379,027
№2	19.03.2021	19.03.2031	11.50%	47,881,301	49,259,699
№3	12.11.2021	12.11.2028	12.40%	52,314,019	50,783,005
№4	26.01.2024	26.01.2039	13.15%	176,964,626	195,737,872
№5	25.06.2024	30.11.2033	13.15%	50,679,275	48,984,265
№6	20.05.2024	20.05.2027	13.5%	5,979,962	5,775,463
				380,803,407	395,919,331

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 года Компания не выпускала облигации (не аудировано).

26 января 2024 года Компания выпустила долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 190,000,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 13.15% годовых со сроком погашения 26 января 2039 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для последующего предоставления лизингового финансирования и при первоначальном признании были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рыночной ставки вознаграждения 14.72% годовых. Дисконт в размере 14,145,395 тыс. тенге был признан как дополнительный оплаченный капитал (за вычетом эффекта

соответствующего подоходного налога в размере 3,536,348 тыс. тенге), так как руководство установило, что АО НУХ «Байтерек» выступало в качестве акционера, предоставляя Компании указанные инструменты финансирования по ставкам вознаграждения ниже рыночных, без каких-либо дополнительных условий.

20 мая 2024 года и 30 мая 2024 года Компания выпустила долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 5,750,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 13.50% годовых со сроком погашения 20 мая 2027 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для последующего предоставления лизингового финансирования. При первоначальном признании долговые ценные бумаги были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рассчитанной рыночной ставки вознаграждения 13.94% годовых.

25 июня 2024 года Компания выпустила долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 50,000,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 13.15% годовых со сроком погашения 30 ноября 2033 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для последующего предоставления лизингового финансирования и при первоначальном признании были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рыночной ставки вознаграждения 14.96% годовых. Дисконт в размере 3,609,359 тыс. тенге. был признан как дополнительный оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего подоходного налога в размере 902,340 тыс. тенге), так как руководство установило, что АО НУХ «Байтерек» выступало в качестве акционера, предоставляя Компании указанные инструменты финансирования по ставкам вознаграждения ниже рыночных, без каких-либо дополнительных условий.

Компания использовала следующие допущения для определения рыночной процентной ставки на дату первоначального признания долговых ценных бумаг:

- безрисковые процентные ставки были определены на основе доходности долгосрочных облигаций, выпущенных Министерством Финансов Республики Казахстан;
- премия Компании за кредитный риск.

21 Кредиторская задолженность

тыс. тенге	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Кредиторская задолженность по поставщикам предметов лизинга	12,127,851	8,996,995
Кредиторская задолженность по средствам субсидирования	3,311,510	2,849,537
Кредиторская задолженность по аренде	378,733	425,743
Прочее	119,202	148,716
Итого кредиторская задолженность	15,937,296	12,420,991

22 Государственные субсидии

тыс. тенге	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 марта 2024 года (не аудировано)
Остаток по состоянию на начало года	558,502,922	490,854,560
Государственные субсидии по займам, полученным от АО «Жасыл Даму» в течение года (Примечание 19)	306,156	
Восстановление ранее признанной суммы государственных субсидий за счет модификации условий договора	404,072	66,126,623
Пересчет дисконта в связи с частичным досрочным погашением займов выданных банкам	-	18,850,172
Доход от использования государственных субсидий после выдачи займов банкам второго уровня	-	(35,123,384)
Доход от использования государственных субсидий после выдачи займов прочим организациям	-	(882,686)
Амортизация за год по финансовому лизингу	(8,816,512)	(7,102,514)
Амортизация за год по займам выданным	(1,164,238)	(223,798)

тыс. тенге	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 марта 2024 года (не аудировано)
Остаток по состоянию на конец года	549,232,400	513,648,801

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 года Компания признала в качестве государственных субсидий выгоды в размере 306,156 тыс. тенге (не аудировано) полученные в результате предоставления АО «Жасыл Даму» займов по низкой ставке вознаграждения (в 2024 году: Компания не признавала выгоды в качестве государственных субсидий). Выгоды в дальнейшем будут переданы лизингополучателям путем заключения с ними договоров финансового лизинга.

23 Акционерный капитал

(а) Выпущенный капитал

По состоянию на 31 марта 2025 года зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал составил 1,265,680 обыкновенных акций (не аудировано) (31 декабря 2024 года: 1,265,680 обыкновенных акций).

В течение периода, закончившегося 31 марта 2025 года, Компания не выпускала обыкновенные акции (не аудировано) (в 2024 году выпустила 11,750 обыкновенных акций).

По состоянию на 31 марта 2025 года (не аудировано) и 31 декабря 2024 года номинальная стоимость и количество обыкновенных акций представлены ниже:

	Количество обыкновенных акций	Дата выпуска	Номинальная стоимость акции тенге	Оплаченный капитал тыс. тенге
Обыкновенные акции	971	13.09.2005	50,000	48,550
Обыкновенные акции	64,029	07.10.2005	50,000	3,201,450
Обыкновенные акции	65,000	06.03.2006	50,000	3,250,000
Обыкновенные акции	30,000	16.10.2007	50,000	1,500,000
Обыкновенные акции	53,831	06.08.2012	50,000	2,691,550
Обыкновенные акции	1	23.07.2013	131,973	132
Обыкновенные акции	186,168	23.07.2013	61,439	11,437,976
Обыкновенные акции	200,000	11.12.2017	100,000	20,000,000
Обыкновенные акции	50,000	26.12.2017	100,000	5,000,000
Обыкновенные акции	150,000	29.04.2019	100,000	15,000,000
Обыкновенные акции	120,000	15.08.2019	100,000	12,000,000
Обыкновенные акции	100,000	24.12.2019	100,000	10,000,000
Обыкновенные акции	80,000	24.04.2020	100,000	8,000,000
Обыкновенные акции	61,430	15.01.2021	200,000	12,286,000
Обыкновенные акции	25,000	26.08.2022	2,000,000	50,000,000
Обыкновенные акции	50,000	14.06.2023	2,000,000	100,000,000
Обыкновенные акции	10,000	14.09.2023	2,000,000	20,000,000
Обыкновенные акции	7,500	08.11.2023	2,000,000	15,000,000
Обыкновенные акции	5,550	14.02.2024	2,000,000	11,100,000
Обыкновенные акции	6,200	29.04.2024	2,000,000	12,400,000
По состоянию на периода	1,265,680			312,915,658

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Компании.

(б) Дивиденды

Способность Компании объявлять и выплачивать дивиденды определяется в соответствии с требованиями казахстанского законодательства.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в промежуточной сокращенной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли в том периоде, в котором они объявлены.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 года, были объявлены и выплачены

дивиденды в размере 38,652,908 тыс. тенге (не аудировано) (в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, выплачены дивиденды в размере 23,567,494 тыс. тенге).

(в) Балансовая стоимость простых акций

Согласно Правилам Листинга на Казахстанской Фондовой Бирже (далее «Правила»), Компания раскрывает балансовую стоимость простых акций в соответствии с Правилами:

тыс. тенге	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Балансовая стоимость простых акций	304.92	325.13

Расчет балансовой стоимости простой акции на 31 марта 2025 года производится как сумма капитала, уменьшенного на сумму нематериальных активов, которые Компания не сможет реализовать третьим сторонам, деленного на количество простых акций в обращении – 385,928,647 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 411,560,514 тыс. тенге) и 1,265,680 акций (31 декабря 2024 года: 1,265,680 акций) соответственно.

24 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль

(а) Политики и процедуры управления рисками

Управление рисками лежит в основе лизинговой деятельности Компании и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, кредитный риск, риск ликвидности и операционный риск являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

По состоянию на 31 марта 2025 года, существенных изменений в отношении анализа сроков погашения активов и обязательств в сравнении с 31 декабря 2024 года не произошло.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Рыночный риск состоит из валютного риска, процентного риска, риска кривой доходности, а также других рыночных рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения дохода Компании или стоимости его портфелей финансовых инструментов вследствие изменения ставок вознаграждения.

Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать величину чистой прибыли, однако могут и снижать ее либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения ставок вознаграждения возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Краткая информация в отношении сроков пересмотра ставок вознаграждения по основным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	3-6 мес.	6-12 мес.	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспроцент ные	Балансовая стоимость
31 марта 2025 года (не аудировано)							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	116,975,143	-	-	-	-	218,358,078	335,333,221
Счета и депозиты в банках	28,995,022	-	-	-	-	-	28,995,022
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	42,155,246	52,553,279	87,167,403	408,693,353	376,288,925	-	966,858,206
Займы, выданные банкам	333,948	-	-	-	35,396,533	-	35,730,481
Займы, выданные лизинговым компаниям	1,735,237	467,770	1,832,206	11,728,201	11,027,193	-	26,790,607
Займы, выданные прочим компаниям	3,443,848	2,031,695	8,178,929	67,019,478	45,021,173	-	125,695,123
	193,638,444	55,052,744	97,178,538	487,441,032	467,733,824	218,358,078	1,519,402,660
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Займы от Материнского банка	15,538,941	22,471,508	19,984,355	328,062,738	310,144,956	-	696,202,498
Займы от АО НУХ «Байтерек»	68,557	4,844	-	19,921,903	110,665,148	-	130,660,452
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	976,572	-	-	-	-	976,572
Прочие займы	9,325,275	167,660	4,042,534	55,642,184	311,625,754	-	380,803,407
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	9,809,439	54,651,603	-	64,461,042
	24,932,773	23,620,584	24,026,889	413,436,264	787,087,461	-	1,273,103,971
	168,705,671	31,432,160	73,151,649	74,004,768	(319,353,637)	218,358,078	246,298,689

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	3-6 мес.	6-12 мес.	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспро- центные	Балансовая стоимость
31 декабря 2024 года АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	152,767,718	-	-	-	-	- 267,161,933	419,929,651
Счета и депозиты в банках	28,927,904	-	-	-	-	-	28,927,904
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	41,221,466	30,413,737	90,598,047	380,894,882	354,072,288	-	897,200,420
Займы, выданные банкам	786,046	246,368	-	-	36,345,758	-	37,378,172
Займы, выданные лизинговым компаниям	506,098	1,210,120	1,841,047	12,189,369	10,715,305	-	26,461,939
Займы, выданные прочим компаниям	1,598,127	3,121,805	5,461,436	64,951,812	46,586,287	-	121,719,467
	225,807,359	34,992,030	97,900,530	458,036,063	447,719,638	267,161,933	1,531,617,553
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Займы от Материнского банка	15,062,757	10,847,986	27,744,481	318,344,830	314,580,162	-	686,580,216
Займы от АО НУХ «Байтерек»	16,187	30,469	-	18,149,553	108,353,893	-	126,550,102
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	1,040,115	-	974,732	-	-	-	2,014,847
Прочие займы	4,060	-	-	9,429,144	52,765,352	-	62,198,556
Выпущенные долговые ценные бумаги	22,823,506	4,729,275	-	55,647,159	312,719,391	-	395,919,331
	38,946,625	15,607,730	28,719,213	401,570,686	788,418,798	-	1,273,263,052
	186,860,734	19,384,300	69,181,317	56,465,377	(340,699,160)	267,161,933	258,354,501

(ii) Валютный риск

У Компании имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

Советом директоров утверждены Правила управления финансовыми рисками, отражающие методологию оценки валютного риска, установление лимитов и управление валютной позицией.

КУАП осуществляет управление валютным риском путем мониторинга открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения тенге и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Компании свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса иностранных валют. Дополнительно, с учетом специфики деятельности Компании, в договорах финансового лизинга предусмотрена индексация лизинговых платежей, позволяющая снизить валютный риск по договорам лизинга.

Падение (укрепление) курса казахстанского тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) собственного капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

тыс. тенге	31 марта 2025 года (не аудировано)		31 декабря 2024 года	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
30% рост курса доллара США по отношению к тенге	(66,725)	(66,725)	206,595	206,595
30% снижение курса доллара США по отношению к тенге	66,725	66,725	(206,595)	(206,595)
30% рост курса евро по отношению к тенге	-	-	114,669	114,669
30% снижение курса евро по отношению к тенге	-	-	(114,669)	(114,669)
10% рост курса российского рубля по отношению к тенге	1,716	1,716	1,099	1,099
10% снижение курса российского рубля по отношению к тенге	(1,716)	(1,716)	(1,099)	(1,099)

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Компании.

Максимальный уровень балансового кредитного риска по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	335,333,221	419,929,651
Счета и депозиты в банках	28,995,022	28,927,904
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	966,858,206	897,200,420
Займы, выданные банкам	35,730,481	37,378,172
Займы, выданные лизинговым компаниям	26,790,607	26,461,939
Займы, выданные прочим компаниям	125,695,123	121,719,467
Прочие финансовые активы	308,601	156,700
Итого максимального уровня подверженности кредитному риску в балансе	1,519,711,261	1,531,774,253

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и ставкам вознаграждения по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Компанию. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное соответствие по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой. Такое несоответствие дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков. Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Позиция Компании по ликвидности по состоянию на 31 марта 2025 года может быть представлена следующим образом (не аудировано):

тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина выбытия потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые обязательства							
Займы от Материнского банка	10,208,959	11,042,000	46,632,834	57,822,215	1,032,531,813	1,158,237,821	696,202,498
Займы от АО НУХ «Байтерек»	201,376	35,082	75,617	312,074	422,030,913	422,655,062	130,660,452
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	-	1,037,102	-	-	1,037,102	976,572
Прочие займы	-	-	-	-	301,131,836	301,131,836	64,461,042
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	13,013,125	2,875,000	37,585,625	850,712,778	904,186,528	380,803,407
Кредиторская задолженность	153,531	16,083	69,376	105,058	191,948	535,996	535,996
Прочие финансовые обязательства	38,693,131	2,468	-	1,304,203	3,444,206	43,444,008	43,444,008
Итого непроизводных финансовых обязательств	49,256,997	24,108,758	50,689,929	97,129,175	2,610,043,494	2,831,228,353	1,317,083,975
Забалансовые обязательства	702,419,233	-	-	-	-	702,419,233	-

Позиция Компании по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2024 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина выбытия потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые обязательства							
Займы от Материнского банка	7,567,873	17,185,180	21,250,959	68,668,590	1,040,362,578	1,155,035,180	686,580,216
Займы от АО НУХ «Байтерек»	-	75,617	236,457	312,074	422,106,531	422,730,679	126,550,102
Займы и средства от банков и прочих финансовых	-	1,096,869	-	1,037,102	-	2,133,971	2,014,847

институтов							
Прочие займы	19,620	-	-	-	300,546,836	300,566,456	62,198,556
Выпущенные долговые ценные бумаги	24,985,000	2,875,000	13,013,125	12,600,625	878,572,778	932,046,528	395,919,331
Кредиторская задолженность	164,021	366,754	48,556	102,246	227,931	909,508	909,508
Прочие финансовые обязательства	90,782	30,000	-	413,645	3,183,912	3,718,339	3,718,339
Итого производных финансовых обязательств	32,827,296	21,629,420	34,549,097	83,134,282	2,645,000,566	2,817,140,661	1,277,890,899
Забалансовые обязательства	691,569,753	-	-	-	-	691,569,753	-

25 Управление капиталом

Целью Компании при управлении капиталом является обеспечение финансовой устойчивости Компании для продолжения развития деятельности путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала. Компания не является объектом внешних регулятивных требований в отношении собственного капитала.

26 Условные обязательства кредитного характера

В любой момент у Компании могут возникнуть условные обязательства по предоставлению лизингового оборудования лизингополучателям. Данные условные обязательства кредитного характера выражены в форме одобренных договоров финансовой аренды.

По состоянию на 31 марта 2025 года договорная сумма потенциальных обязательств составляла 702,419,233 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2024 года: 691,569,753 тыс. тенге), которая представляет собой оставшиеся платежи поставщикам оборудования для производства шин в г. Сарань Карагандинской области, строительство заводов чугунного литья в индустриальной зоне г. Костанай, главных передач ведущих мостов и увеличение уровня локализации балок ведущих мостов грузовой техники в индустриальной зоне г. Костанай, мультибрендового завода по производству легковых автомобилей Changan, Chery, Naual, производства сухих строительных материалов в Алматинской области, по производству пероксида (перекиси) водорода, по производству сухого верблюжьего молока, по производству желатина на территории Специальной экономической зоны «Jibek Joly», фабрики по производству трикотажных носков в СЭЗ «Оңтүстік» г. Шымкент, первой очереди, первого пускового комплекса, четырех руднотермических печей, создание кузнечно-бандажного комплекса, высокотехнологичного комплекса по производству зеркал, модернизация производственной линии гофроупаковки в Алматинской области, модернизация литейного производства, строительство цеха по первичной отработке шерсти и изготовление нетканых материалов в г. Актобе, организация производства бытовой техники в городе Сарань, расширение действующего производства и приобретение упаковочного оборудования для кондитерских изделий в г. Костанай, внедрение системы электронной оплаты за проезд; приобретение основного пожарного автотранспорта, вертолетов H125 (Airbus Helicopters AS 350 B3E), комплекса производств строительных материалов – автоклавный газоблок, станков и оборудования для литейного цеха, производственного смесеприготовительного оборудования для производства мороженого, а также грузового и пассажирского железнодорожного транспорта, спецтехники, автотранспортных средств, включая сельскохозяйственную технику, школьные и городские автобусы.

В любой момент у Компании могут возникнуть условные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные условные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренных кредитов и могут быть отменены при определенных условиях.

По состоянию на 31 марта 2025 года договорные кредитные обязательства отсутствуют.

27 Условные обязательства

(a) Страхование

Компания внедрила политику по организации страховой защиты с целью построения

эффективной системы страховой защиты. Страхование выступает в качестве дополнительного обеспечения лизинговых сделок и позволяет перенести на страховщика часть имущественных, а в отдельных случаях и финансовых рисков. Так, одним из основных источников погашения задолженности лизингополучателя, в случае отсутствия возможности восстановления предмета лизинга, может стать именно страховое возмещение. Риски, связанные с переданным в лизинг имуществом и иным обеспечением, такие как ущерб, вызванный различными причинами, кража и прочее, застрахованы. Особые условия перестрахования с привлечением высокорейтинговых перестраховочных организаций действуют при страховании крупных рисков Компании.

(б) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной 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 результатов деятельности Компании в будущем.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан, 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, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Правильность расчетов по налогам подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Республике Казахстан будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого казахстанского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, руководство считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, соответствующие регулирующие органы могут по-иному толковать положения действующего налогового законодательства, что может оказать существенное влияние на данную промежуточную сокращенную финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

28 Операции между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Материнским предприятием Компании является АО «Банк Развития Казахстана». Стороной, обладающей конечным контролем над Компанией, является Правительство Республики Казахстан. АО «Банк Развития Казахстана» готовит промежуточную сокращенную финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

(б) Операции с членами Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Заработная плата работников и налоги по заработной плате», может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	За три месяца, закончившихся 31 марта (не аудировано)	
	2025 года	2024 года
Члены Совета директоров	11,369	10,149
Члены Правления	120,024	95,983
	131,393	106,132

Указанные суммы включают денежные и неденежные вознаграждения членам Совета директоров и Правления.

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают Материнский банк и предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан. По состоянию на 31 марта 2025 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также суммы прибыли и убытка от операций с прочими связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, составили:

	Материнский Банк (не аудировано)		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан (не аудировано)		Итого
	тыс. тенге	Номиналь- ная средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Номиналь- ная средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге
Отчет о финансовом положении					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	158,542,735	-	174,604,881	15.17%	333,147,616
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	597,577,915	5.74%	597,577,915
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	-	53,817,831	-	53,817,831
Займы, выданные лизинговой компанией	-	-	10,071,268	0.35%	10,071,268
Займы, выданные прочим организациям	-	-	27,492,830	1.00%	27,492,830
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	203,456,158	-	68,941,907	-	272,398,065
Прочие активы	348,511	-	485,376	-	833,887
Обязательства					
Займы от Материнского банка	696,202,498	10.46%	-	-	696,202,498
Займы от АО НУХ «Байтерек»	-	-	130,660,452	0.15%	130,660,452
Прочие займы	-	-	64,461,042	0.09%	64,461,042
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	322,509,426	12.76%	322,509,426
Авансы, полученные по финансовой аренде	-	-	2,462,934	-	2,462,934
Кредиторская задолженность	402,038	-	3,314,852	-	3,716,890
Государственные субсидии	-	-	549,232,400	-	549,232,400
Прочие обязательства	42,097,114	-	65,774	-	42,162,888
Отложенное налоговое обязательство	-	-	3,091,412	-	3,091,412
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе					
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	(350,453)	-	9,031,767	-	8,681,314
Прочие процентные доходы	(329,587)	-	18,152,451	-	17,822,864
Процентные расходы	(17,712,238)	-	(12,525,935)	-	(30,238,173)
Прочие расходы, нетто	(6,897)	-	(3,159)	-	(10,056)
Доход от использования государственных субсидий	-	-	1,164,238	-	1,164,238
Доходы по курсовой разнице, нетто	501,670	-	-	-	501,670
Общие и административные расходы	(49,787)	-	(78,166)	-	(127,953)
(Начисление)/восстановление кредитных убытков по долговым финансовым активам и дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	-	(1,182,020)	-	(1,182,020)
Расходы по подоходному налогу	-	-	(671,093)	-	(671,093)

Увеличение сумм остатков по счетам, а также сумм прибыли и убытка от операций с прочими связанными сторонами, связано с финансированием новых государственных компаний - лизингополучателей.

По состоянию на 31 декабря 2024 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также суммы прибыли и убытка от операций с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составили:

	Материнский Банк		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого
	тыс. тенге	Номинальная средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Номинальная средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге
Отчет о финансовом положении					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	209,798,407	-	202,998,609	12.65%	412,797,016
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	542,031,244	9.14%	542,031,244
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	-	49,657,636	-	49,657,636
Займы, выданные лизинговым компаниям	-	-	9,745,542	0.35%	9,745,542
Займы, выданные прочим организациям	-	-	26,509,836	1.00%	26,509,836
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	244,586,289	-	77,497,490	-	322,083,779
Прочие активы	398,298	-	246,522	-	644,820
Обязательства					
Займы от Материнского банка	686,580,216	10.42%	-	-	686,580,216
Займы от АО НУХ «Байтерек»	-	-	126,550,102	0.15%	126,550,102
Прочие займы	-	-	62,198,556	0.09%	62,198,556
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	339,360,863	12.78%	339,360,863
Авансы, полученные по финансовой аренде	-	-	2,887,973	-	2,887,973
Кредиторская задолженность	449,048	-	2,852,782	-	3,301,830
Государственные субсидии	-	-	558,502,922	-	558,502,922
Прочие обязательства	2,764,166	-	68,572	-	2,832,738
Отложенное налоговое обязательство	-	-	3,592,463	-	3,592,463
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе					
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	475,000	-	8,854,861	-	9,329,861
Прочие процентные доходы	(426,888)	-	12,166,181	-	11,739,293
Процентные расходы	(9,104,190)	-	(8,561,600)	-	(17,665,790)
Прочие (доходы)/расходы, нетто	(108,673)	-	2,413,862	-	2,305,189
Доход от использования государственных субсидий	-	-	1,106,484	-	1,106,484
Расходы по курсовой разнице, нетто	(308,119)	-	-	-	(308,119)
Общие и административные расходы	(49,787)	-	(56,211)	-	(105,998)
(Начисление)/восстановление кредитных убытков по долговым финансовым активам и дебиторской задолженности по финансовой аренде	12,100	-	398,023	-	410,123
Расходы по подоходному налогу	-	-	2,132,913	-	2,132,913

29 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 марта 2025 года:

тыс. тенге (не аудировано)	Оцениваемые по амортизирован- ной стоимости	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	966,858,206	966,858,206	761,196,827
Займы, выданные банкам	35,730,481	35,730,481	31,533,425
Займы, выданные лизинговым компаниям	26,790,607	26,790,607	24,541,381
Займы, выданные прочим организациям	125,695,123	125,695,123	121,707,638
	1,155,074,417	1,155,074,417	938,979,271
Займы от Материнского банка	696,202,498	696,202,498	625,271,650
Займы и средства банков и прочих финансовых институтов	976,572	976,572	961,924
Займы от АО НУХ «Байтерек»	130,660,452	130,660,452	103,601,086
Прочие займы	64,461,042	64,461,042	51,709,853
Выпущенные долговые ценные бумаги	380,803,407	380,803,407	333,024,497
	1,273,103,971	1,273,103,971	1,114,569,010

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года:

тыс. тенге	Оцениваемые по амортизирован- ной стоимости	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	897,200,420	897,200,420	783,419,276
Займы, выданные банкам	37,378,172	37,378,172	39,216,065
Займы, выданные лизинговым компаниям	26,461,939	26,461,939	28,647,704
Займы, выданные прочим организациям	121,719,467	121,719,467	130,638,960
	1,082,759,998	1,082,759,998	981,922,005
Займы от Материнского банка	686,580,216	686,580,216	683,660,096
Займы и средства банков и прочих финансовых институтов	2,014,847	2,014,847	2,007,538
Займы от АО НУХ «Байтерек»	126,550,102	126,550,102	128,778,124
Прочие займы	62,198,556	62,198,556	63,536,108
Выпущенные долговые ценные бумаги	395,919,331	395,919,331	409,310,164
	1,273,263,052	1,273,263,052	1,287,292,030

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, счетов и депозитов в банках, прочих финансовых активов, кредиторской задолженности и прочих финансовых обязательств по созданию резерва на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года приблизительно равна величине их справедливой стоимости.

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, 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.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Компания определяет справедливую стоимость, используя методы оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, расчет производится путем использования информации, размещенной на официальном веб-сайте KASE (раздел «Параметры кривой доходности ГЦБ»), которая рассчитана путем использования параметрической модели Нельсона-Зигеля.

При этом в случае прекращения размещения на веб-сайте KASE (раздел «Параметры кривой доходности ГЦБ») данных по параметрам модели Нельсона-Зигеля, расчет производится по модели ценообразования опционов Блэка–Шоулза и полиномиальные модели оценки стоимости опционов, а также прочие модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые ставки вознаграждения, кредитные спреды, параметров кривой доходности ценных бумаг и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. В расчете справедливой стоимости займов и финансовой аренды по состоянию на 31 марта 2025 года применялся следующий диапазон ставок:

- для финансовой аренды в тенге: 15.30%-35.20% (31 декабря 2024 года: 12.40%-31.13%);
- для займов от материнского банка в тенге: 15.48%-16.44% (31 декабря 2024 года: 12.60%-13.09%);
- для займов АО НУХ «Байтерек»: 16.41%-16.44% (31 декабря 2024 года: 13.04%-13.09%);
- для займа от Евразийский Банк Развития в тенге: 15.48% (31 декабря 2024 года: 12.85%);
- для займов от АО «Жасыл Даму»: 15.95%-16.46% (31 декабря 2024 года: 12.77%-13.10%);
- для выпущенных долговых ценных бумаг в тенге: 15.74%-16.42% (31 декабря 2024 года: 12.60%-13.05%);
- займы, выданные банкам второго уровня в тенге: 16.22%-17.09% (31 декабря 2024 года: 12.87%-13.67%);
- займы, выданные лизинговым компаниям в тенге: 16.41%-19.87% (31 декабря 2024 года: 13.04%-16.81%);
- займы, выданные прочим организациям в тенге: 16.68%-29.68% (31 декабря 2024 года: 13.53%-29.68%).

Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

(б) 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 на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.

- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется в соответствии с утвержденной Методикой расчета справедливой стоимости финансовых инструментов и рассчитывается Управлением казначейства и Департаментом риск-менеджмента.

Особый контроль включает:

- подтверждение наблюдаемого ценообразования;
- повторное выполнение оценок модели;
- обзор и процесс утверждения новых моделей и изменений в модели.

Существенные вопросы оценки сообщаются в Комитет по аудиту.

(i) **Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости**

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2025 года (не аудировано), в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовая стоимость
Активы				
Дебиторская задолженность по				
финансовой аренде	722,981,064	38,215,763	761,196,827	966,858,206
Займы, выданные банкам	31,533,425	-	31,533,425	35,730,481
Займы, выданные лизинговым компаниям	24,541,381	-	24,541,381	26,790,607
Займы, выданные Прочим организациям	121,642,521	65,117	121,707,638	125,695,123
Обязательства				
Займы от Материнского банка	625,271,650	-	625,271,650	696,202,498
Займы от АО НУХ «Байтерек»	103,601,086	-	103,601,086	130,660,452
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	961,924	-	961,924	976,572
Прочие займы	51,709,853	-	51,709,853	64,461,042
Выпущенные долговые ценные бумаги	333,024,497	-	333,024,497	380,803,407

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовая стоимость
Активы				
Дебиторская задолженность по				
финансовой аренде	755,440,894	27,978,382	783,419,276	897,200,420
Займы, выданные банкам	39,216,065	-	39,216,065	37,378,172
Займы, выданные лизинговым компаниям	28,647,704	-	28,647,704	26,461,939
Займы, выданные Прочим организациям	130,573,261	65,699	130,638,960	121,719,467
Обязательства				
Займы от Материнского банка	683,660,096	-	683,660,096	686,580,216
Займы от АО НУХ «Байтерек»	128,778,124	-	128,778,124	126,550,102
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	2,007,538	-	2,007,538	2,014,847
Прочие займы	63,536,108	-	63,536,108	62,198,556
Выпущенные долговые ценные бумаги	409,310,164	-	409,310,164	395,919,331

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, счетов и депозитов в банках, прочих финансовых активов, кредиторской задолженности и прочих финансовых обязательств по созданию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года приблизительно равна величине их справедливой стоимости.

30 Средние эффективные ставки вознаграждения

Нижеследующая таблица отражает процентные активы и обязательства Компании и соответствующие им средние эффективные ставки вознаграждения по состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	31 марта 2025 года (не аудировано)		31 декабря 2024 года	
	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения
Процентные активы				
Денежные средства и их эквиваленты				
- в тенге	116,974,743	15.00%	152,767,348	13.77%
Операции РЕПО, включенные в денежные средства и их эквиваленты				
- в тенге	56,147,478	16.10%	54,077,730	14.90%
Счета и депозиты в банках				
- в тенге	28,995,022	13.08%	28,927,904	11.53%
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
- в тенге	966,858,206	8.42%	897,200,420	8.36%
Займы, выданные банкам				
- в тенге	35,730,481	16.90%	37,378,172	13.48%

	31 марта 2025 года (не аудировано)		31 декабря 2024 года	
	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения
Займы, выданные лизинговым компаниям				
- в тенге	26,790,481	17.32%	26,461,939	14.01%
Займы, выданные прочим организациям				
- в тенге	125,695,123	17.49%	121,719,467	14.28%
Процентные обязательства				
Займы от Материнского банка				
- в тенге	696,202,498	13.37%	686,580,216	13.30%
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов				
- в тенге	976,572	12.50%	2,014,847	12.50%
Займы от НУХ «Байтерек»				
- в тенге	130,660,452	14.12%	126,550,102	14.11%
Прочие займы				
- в тенге	64,461,042	13.65%	62,198,556	13.65%
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- в тенге	380,803,407	14.08%	395,919,331	13.31%

31 Сегментная отчетность

Деятельность Компании является в высокой степени интегрированной, и представляет собой единый операционный сегмент для целей МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Компании, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой Компания получает доходы, либо несет расходы (включая доходы и расходы в отношении операций с прочими компонентами деятельности Компании), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений, Председателем Правления, при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация. Активы сосредоточены в основном на территории Республики Казахстан, и большая часть доходов и чистой прибыли получена в результате осуществления деятельности в Республике Казахстан и в связи с ней.

32 События после отчетной даты

02.04.2025 года и 14.04.2025 года Компания получила займы от АО «Жасыл даму» на общую сумму 38,418,614 тыс. тенге по ставке вознаграждения 0.01.% годовых.

Заместитель Председателя Правления

Ибрашева Ж.Ш.

Главный бухгалтер

Тулепбергенова А.Ж.