



**АО «Фонд развития
промышленности»**

Промежуточная сокращенная
финансовая информация
за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2025 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной финансовой информации	
Сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Сокращенный отчет о финансовом положении	6
Сокращенный отчет о движении денежных средств	7-8
Сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале	9-10
Примечания к промежуточной сокращенной финансовой информации	11-59



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі шектеулі серіктестік
Қазақстан, А25D6Т5, Алматы,
Достық д-лы, 180,
+7 (727) 298-08-98

Товарищество с ограниченной ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, А25D6Т5, Алматы,
пр. Достык, 180

Отчет независимых аудиторов по обзорной проверке сокращенной промежуточной финансовой информации

Акционеру и Совету директоров АО «Фонд развития промышленности»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного отчета о финансовом положении АО «Фонд развития промышленности» (далее «Компания») по состоянию на 30 июня 2025 года и сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к сокращенной промежуточной финансовой информации (далее «сокращенная промежуточная финансовая информация»). Руководство Компании несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной сокращенной промежуточной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.



АО «Фонд развития промышленности»

Отчет независимых аудиторов по обзорной проверке сокращенной промежуточной финансовой информации

Страница 2

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая сокращенная промежуточная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2025 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Магомедова М. М.
Партнер по аудиту
ТОО «КПМГ Аудит»
Алматы, Республика Казахстан

28 июля 2025 года

тыс. тенге	Примечание	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2025 года	2024 года
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	5	33,575,910	26,779,421
Прочие процентные доходы	5	68,141,004	41,622,706
Процентные расходы	5	(68,351,377)	(43,556,504)
Чистый процентный доход		33,365,537	24,845,623
Чистый убыток от операций с иностранной валютой		(95,051)	(1,942,020)
Прочие доходы/(расходы), нетто	6	2,560,807	(524,163)
Доход от операционной деятельности		35,831,293	22,379,440
Кредитные убытки по долговым финансовым активам и дебиторской задолженности по финансовой аренде	7	(1,222,231)	(963,574)
Прочие расходы от обесценения		(13,974)	(35,667)
Общие административные расходы		(2,081,037)	(1,833,219)
Прибыль до налогообложения		32,514,051	19,546,980
(Расход)/экономия по подоходному налогу	8	(3,700,171)	1,471,915
Прибыль за период		28,813,880	21,018,895
Итого прочего совокупного дохода за период, за вычетом подоходного налога		-	-
Общий совокупный доход за период		28,813,880	21,018,895

Данная промежуточная сокращенная финансовая информация, представленная на страницах с 5 по 59 была утверждена Правлением 28 июля 2025 года, и подписана от его имени:

Гаппаров Р.Э.
Председатель Правления



Тулепбергенова А. Ж.
Главный бухгалтер

Показатели сокращенного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать вместе с примечаниями к данной промежуточной сокращенной финансовой информации, представленными на страницах 11-59, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Примечание	Не аудировано	
		30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	9	444,292,136	419,929,651
Счета и депозиты в банках		28,996,443	28,927,904
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	10	1,151,676,075	897,200,420
Налог на добавленную стоимость к возмещению		61,397,121	49,657,636
Займы, выданные банкам	11	32,751,612	37,378,172
Займы, выданные лизинговым компаниям	12	25,725,057	26,461,939
Займы, выданные прочим организациям	13	138,429,441	121,719,467
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	14	564,721,583	679,690,009
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	15	263,924,622	95,090,698
Основные средства и нематериальные активы		516,771	556,595
Прочие активы		1,953,481	1,548,099
Итого активов		2,714,384,342	2,358,160,590
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы от Материнского банка	16	844,118,778	686,580,216
Займы от АО НУХ «Байтерек»	17	134,789,409	126,550,102
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	18	102,094,026	2,014,847
Прочие займы	19	84,873,351	62,198,556
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	380,540,504	395,919,331
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды		100,305,531	94,385,138
Кредиторская задолженность	21	21,995,997	12,420,991
Государственные субсидии	22	563,525,757	558,502,922
Отложенное налоговое обязательство		4,159,286	3,592,463
Прочие обязательства		6,451,459	4,081,659
Итого обязательств		2,242,854,098	1,946,246,225
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	23	382,241,658	312,915,658
Дополнительный оплаченный капитал		35,180,296	35,051,389
Нераспределенная прибыль		54,108,290	63,947,318
Итого собственного капитала		471,530,244	411,914,365
Всего обязательств и собственного капитала		2,714,384,342	2,358,160,590

Показатели сокращенного отчета о финансовом положении следует рассматривать вместе с примечаниями к данной промежуточной сокращенной финансовой информации, представленными на страницах 11-59, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Вознаграждение полученное	62,973,473	46,380,106
Вознаграждение уплаченное	(73,777,976)	(28,302,844)
Чистое использование по операциям с иностранной валютой	(1,330,871)	(2,055,374)
Прочие поступления, нетто	1,108,323	380,786
Общие и административные выплаты	(1,894,162)	(1,757,295)
Потоки денежных средств (использованные в)/от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	(12,921,213)	14,645,379
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Счета и депозиты в банках	-	-
Займы, выданные банкам	7,419,722	19,987,277
Займы, выданные лизинговым компаниям	1,388,508	(5,900,000)
Займы, выданные прочим организациям	(17,894,869)	(114,085,265)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде**	49,990,103	30,255,039
Налог на добавленную стоимость к возмещению	(31,131)	(28,275)
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды *	(308,779,684)	(277,252,305)
Прочие активы	(1,353,286)	(87,141)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды**	23,778,468	20,667,360
Кредиторская задолженность*	(39,785,638)	(13,700,844)
Прочие обязательства	2,082,712	(225,910)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(296,106,308)	(325,724,685)
Подоходный налог уплаченный	(3,165,575)	(2,966,773)
Использование денежных средств в операционной деятельности	(299,271,883)	(328,691,458)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(34,848)	(67,923)
Использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(34,848)	(67,923)

Показатели сокращенного отчета о движении денежных средств следует рассматривать вместе с примечаниями к данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, представленными на страницах 11-59, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Погашение займов от Материнского банка	(15,077,108)	(124,450,370)
Займы, полученные от Материнского банка	157,466,460	88,160,000
Погашение займов и средств от банков и прочих финансовых институтов	(974,732)	(974,732)
Займы полученные от прочих финансовых институтов	99,700,000	-
Займы полученные от Жасыл Даму	49,461,896	-
Оплата обязательств по аренде	(139,831)	(133,946)
Вклад в уставный капитал	69,326,000	23,500,000
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	245,750,000
Дивиденды и прочие выплаты акционеру	(38,652,908)	(23,567,494)
Поступление денежных средств от финансовой деятельности	321,109,777	208,283,458
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	21,803,046	(120,475,923)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	419,929,651	485,278,182
Влияние изменений величины ожидаемых кредитных убытков на величину денежных средств и их эквивалентов	(26,647)	8,971
Влияние изменения курсов валют	2,586,086	118,407
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода (Примечание 9)	444,292,136	364,929,637

*В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, был произведен взаимозачет кредиторской задолженности по поставщикам предметов лизинга и авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды, на сумму 434,681,871 тыс. тенге (не аудировано) (в течение 6 месяцев 2024 года 148,687,199 тыс. тенге (не аудировано)).

**В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, был произведен взаимозачет авансов, полученных по договорам финансовой аренды с дебиторской задолженностью по финансовой аренде на сумму 28,791,838 тыс. тенге (не аудировано) (в течение 6 месяцев 2024 года 17,742,395 тыс. тенге (не аудировано)).

Показатели сокращенного отчета о движении денежных средств следует рассматривать вместе с примечаниями к данной промежуточной сокращенной финансовой информации, представленными на страницах 11-59, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Акционерный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2024 года	289,415,658	15,767,336	48,861,904	354,044,898
Общий совокупный доход				
Прибыль за период (не аудировано)	-	-	21,018,895	21,018,895
Итого прочего совокупного дохода (не аудировано)	-	-	-	-
Общий совокупный доход за период (не аудировано)	-	-	21,018,895	21,018,895
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала				
Выпуск акций (не аудировано) (Примечание 23)	23,500,000	-	-	23,500,000
Дивиденды, объявленные и выплаченные (не аудировано) (Примечание 23)	-	-	(23,567,494)	(23,567,494)
Дисконт по облигациям от АО НУХ «Байтерек», за вычетом налогов в размере 4,438,688 тыс. тенге (не аудировано) (Примечание 20)	-	17,754,754	-	17,754,754
Остаток на 30 июня 2024 года (не аудировано)	312,915,658	33,522,090	46,313,305	392,751,053

Показатели сокращенного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать вместе с примечаниями к данной промежуточной сокращенной финансовой информации, представленными на страницах 11-59, которые являются ее неотъемлемой частью.

*АО «Фонд развития промышленности»
Сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2025 года*

тыс. тенге	Акционерный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2025 года	312,915,658	35,051,389	63,947,318	411,914,365
Общий совокупный доход	-	-		
Прибыль за период (не аудировано)	-	-	28,813,880	28,813,880
Итого прочего совокупного дохода (не аудировано)	-	-	-	-
Общий совокупный доход за период (не аудировано)	-	-	28,813,880	28,813,880
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала				
Выпуск акций (не аудировано) (Примечание 23)	69,326,000	-	-	69,326,000
Дивиденды, объявленные и выплаченные (не аудировано) (Примечание 23)	-	-	(38,652,908)	(38,652,908)
Дисконт по займам от Материнского банка, за вычетом налогов в размере 32,227 тыс. тенге (не аудировано) (Примечание 16)	-	128,907	-	128,907
Остаток на 30 июня 2025 года (не аудировано)	382,241,658	35,180,296	54,108,290	471,530,244

Показатели сокращенного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать вместе с примечаниями к данной промежуточной сокращенной финансовой информации, представленными на страницах 11-59, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 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).

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 25.

(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.

Кроме того, введение Соединенными Штатами в апреле 2025 года тарифов на импорт отдельных категорий товаров способствовало росту глобальной экономической неопределенности. Эти меры отражаются на международной торговле и инвестиционном климате. Введение тарифов и других мер по защите внутренних рынков, 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 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.

2 Принципы составления промежуточной сокращенной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», и должна рассматриваться вместе с последней годовой финансовой отчетностью Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года и за год, закончившийся на указанную дату.

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для полной годовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО («МСФО»). Однако в состав данной отчетности были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Компании и результатах ее деятельности, произошедших после последней годовой финансовой отчетности.

(б) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности руководством были использованы профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в сокращенной промежуточной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Наиболее важные суждения, сформированные руководством при применении учетной политики Компании, и основные источники неопределенности в отношении расчетных оценок аналогичны описанным в последней годовой финансовой отчетности.

(в) Принципы оценки финансовых показателей

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам.

(г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее «тенге»). Казахстанский тенге был выбран руководством Компании в качестве функциональной валюты, так как казахстанский тенге наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Компанией операций и обстоятельств, влияющих на ее деятельность. 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.

3 Существенные положения учетной политики

Учетная политика, применяемая в данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, совпадает с той, которая применялась при подготовке последней годовой финансовой отчетности.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 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 информации.

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, представлены ниже:

тыс. тенге	30 июня 2025 года (не аудировано)			
		Стадия 2	Стадия 3	Итого
		Ожидаемые	Ожидаемые	
		кредитные	кредитные	
Стадия 1	убытки за весь	убытки за весь		
	12-месячные	срок по активам,	срок по активам,	
	ожидаемые	не являющимся	являющимся	
	кредитные	кредитно-	кредитно-	
	убытки	обесцененными	обесцененными	
Денежные средства и их эквиваленты				
Остаток на начало года	(46,851)	-	-	(46,851)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(26,647)	-	-	(26,647)
Остаток на 30 июня	(73,498)	-	-	(73,498)

Изменение остатков оценочного резерва под убытки по денежным средствам и их эквивалентам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, представлены ниже:

тыс. тенге	30 июня 2024 года (не аудировано)			
		Стадия 2	Стадия 3	Итого
		Ожидаемые	Ожидаемые	
		кредитные	кредитные	
Стадия 1	убытки за весь	убытки за весь		
	12-месячные	срок по активам,	срок по активам,	
	ожидаемые	не являющимся	являющимся	
	кредитные	кредитно-	кредитно-	
	убытки	обесцененными	обесцененными	
Денежные средства и их эквиваленты				
Остаток на начало года	(65,044)	-	-	(65,044)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	8,971	-	-	8,971
Остаток на 30 июня	(56,073)	-	-	(56,073)

Анализ изменения величины резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, представлены ниже:

	30 июня 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				
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	(8,799)	8,799	-	-
Перевод в Стадию 2	301,699	(2,903,162)	2,601,463	-
Перевод в Стадию 3	-	4,088,269	(4,088,269)	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(1,003,640)	(1,107,313)	1,127,640	(983,313)
Восстановление ранее списанной суммы	-	-	(19,144)	(19,144)
Высвобождение дисконта за период	-	-	(188,159)	(188,159)
Остаток на 30 июня	(4,387,794)	(9,405,928)	(7,936,121)	(21,729,843)

Рост финансирования лизинговых сделок за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года обусловил рост валовой балансовой стоимости портфеля на общую сумму 345,543,914 тыс. тенге, соответствующее чистое увеличение оценочного резерва под убытки по портфелю на 15,569,734 тыс. тенге, в том числе по стадиям (не аудировано):

- стадия 1: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 211,641,955 тыс. тенге и увеличению оценочного резерва под убытки на сумму 3,071,123 тыс. тенге; (не аудировано);
- стадия 2: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 123,419,364 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под убытки 6,508,747 тыс. тенге; (не аудировано);
- стадия 3: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 10,482,595 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под убытки на сумму 5,989,864 тыс. тенге. (не аудировано).

Уменьшение дебиторской задолженности валовой балансовой стоимостью 89,877,643 тыс. тенге привело к снижению чистого оценочного резерва под убытки по портфелю на сумму 14,567,277 тыс. тенге, в том числе по стадиям (не аудировано):

- стадия 1: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 59,889,485 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 2,067,483 тыс. тенге (не аудировано);
- стадия 2: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 12,992,744 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 5,401,434 тыс. тенге (не аудировано);
- стадия 3: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 16,995,414 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 7,098,360 тыс. тенге. (не аудировано).

Анализ изменения величины резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, представлены ниже:

	30 июня 2024 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				
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	(62,050)	62,050	-	-
Перевод в Стадию 2	2,139,893	(6,887,791)	4,747,898	-
Перевод в Стадию 3	-	993,544	(993,544)	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	265,407	(313,021)	2,399,574	2,351,960
Восстановление ранее списанной суммы	-	-	(18,299)	(18,299)
Высвобождение дисконта за период	-	-	(55)	(55)
Остаток на 30 июня	(2,770,124)	(8,365,367)	(9,813,979)	(20,949,470)

Рост финансирования лизинговых сделок за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года обусловил рост валовой балансовой стоимости портфеля на общую сумму 253,250,405 тыс. тенге, соответствующее чистое увеличение оценочного резерва под убытки по портфелю на 8,852,599 тыс. тенге, в том числе по стадиям (не аудировано):

- стадия 1: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 138,290,136 тыс. тенге и увеличению оценочного резерва под убытки на сумму 2,226,357 тыс. тенге (не аудировано);
- стадия 2: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 106,240,888 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под убытки 4,056,695 тыс. тенге (не аудировано);
- стадия 3: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 8,719,381 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под убытки на сумму 2,569,547 тыс. тенге (не аудировано).

Уменьшение дебиторской задолженности валовой балансовой стоимостью 132,426,587 тыс. тенге привело к снижению чистого оценочного резерва под убытки по портфелю на сумму 11,204,559 тыс. тенге, в том числе по стадиям (не аудировано):

- стадия 1: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 112,306,055 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 2,491,764 тыс. тенге (не аудировано);
- стадия 2: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 5,735,273 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 3,743,674 тыс. тенге (не аудировано);
- стадия 3: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 14,385,259 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 4,969,121 тыс. тенге (не аудировано).

Наличие факторов стабилизации операционной деятельности контрагентов в 3 стадии с применением модели дисконтирования прогнозных денежных потоков в дополнение к потокам от реализации залогов привело к снижению чистого оценочного резерва под убытки по портфелю на сумму 1,442,872 тыс. тенге.

Анализ изменения остатков оценочного резерва под убытки по займам, выданным банкам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года:

		30 июня 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	Займы, выданные банкам				
	Остаток на начало года	(119,571)	-	-	(119,571)
	Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(15,738)	-	-	(15,738)
	Остаток на 30 июня	(135,309)	-	-	(135,309)

Анализ изменения остатков оценочного резерва под убытки по займам, выданным банкам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года:

		30 июня 2024 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	Займы, выданные банкам				
	Остаток на начало года	(44,953)	-	-	(44,953)
	Финансовые активы, признание которых прекращено	45,931	-	-	45,931
	Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(199,271)	-	-	(199,271)
	Чистое изменение оценочного резерва под убытки	71,455	-	-	71,455
	Остаток на 30 июня	(126,838)	-	-	(126,838)

Анализ изменения остатков оценочного резерва под убытки по займам, выданным лизинговым компаниям за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года:

30 июня 2025 года (не аудировано)				
тыс. тенге	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
Займы, выданные лизинговым компаниям				
Остаток на начало года	(472,462)	(253,165)	-	(725,627)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	16,984	10,131	-	27,115
Остаток на 30 июня	(455,478)	(243,034)	-	(698,512)

Анализ изменения остатков оценочного резерва под убытки по займам, выданным лизинговым компаниям за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года:

30 июня 2024 года (не аудировано)				
тыс. тенге	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
Займы, выданные лизинговым компаниям				
Остаток на начало года	(250,679)	-	-	(250,679)
Финансовые активы, признание которых прекращено	6,340	-	-	6,340
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(127,059)	-	-	(127,059)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	45,492	-	-	45,492
Остаток на 30 июня	(325,906)	-	-	(325,906)

Анализ изменения остатков оценочного резерва под убытки по займам, выданным прочим организациям за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года:

	30 июня 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	РОСІ-Активы кредитно- обесцененные при первоначальном признании	
тыс. тенге					
Займы, выданные прочим организациям					
Остаток на начало года	(4,616,833)	-	-	(5,458)	(4,622,291)
Перевод в Стадию 1	-	-	-	-	-
Перевод в Стадию 2	190,515	(190,515)	-	-	-
Перевод в Стадию 3	-	-	-	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(130,864)	-	-	-	(130,864)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	69,128	(370,671)	-	(5,721)	(307,264)
Остаток на 30 июня	(4,488,054)	(561,186)	-	(11,179)	(5,060,419)

Анализ изменения остатков оценочного резерва под убытки по займам, выданным прочим организациям за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года:

	30 июня 2024 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					
Займы, выданные прочим организациям					
Остаток на начало года	(122,145)	-	-		(122,145)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(3,468,118)	-	-		(3,468,118)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	377,347	-	-		377,347
Остаток на 30 июня	(3,212,916)	-	-		(3,212,916)

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 30 июня 2025 года. Если не указано иное, по финансовым активам суммы в таблице отражают величины валовой балансовой стоимости.

тыс. тенге	30 июня 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	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании	
Денежные средства и их эквиваленты					
- с кредитным рейтингом от BVB- до BVB+	381,388,211	-	-	-	381,388,211
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	105,064	-	-	-	105,064
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	-	-	-	-
- не имеющие присвоенного рейтинга (обратное репо, приобретенное на KASE)	62,872,359	-	-	-	62,872,359
Оценочный резерв под убытки	(73,498)	-	-	-	(73,498)
Итого денежные средства и их эквиваленты	444,292,136	-	-	-	444,292,136
Счета и депозиты в банках					
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	-	1,166	-	1,166
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	30,359,588	-	-	30,359,588
- не имеющие рейтинга	-	-	385,584	-	385,584
Оценочный резерв под убытки	-	(1,363,145)	(386,750)	-	(1,749,895)
Итого счета и депозиты в банках	-	28,996,443	-	-	28,996,443
Займы, выданные банкам					
- с кредитным рейтингом от BVB- до BVB+	7,407,213	-	-	-	7,407,213
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	25,479,708	-	-	-	25,479,708
Оценочный резерв под убытки	(135,309)	-	-	-	(135,309)
Итого займы, выданные банкам	32,751,612	-	-	-	32,751,612
Займы, выданные лизинговым компаниям					
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BVB- до BVB+	10,430,470	-	-	-	10,430,470
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	1,870,514	-	-	-	1,870,514
- с кредитным рейтингом от B- до B+	5,138,021	2,637,595	-	-	7,775,616
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	4,773,300	-	-	-	4,773,300
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	1,573,669	-	-	-	1,573,669
Оценочный резерв под убытки	(455,478)	(243,034)	-	-	(698,512)
Итого займы, выданные лизинговым компаниям	23,330,496	2,394,561	-	-	25,725,057
Займы, выданные прочим организациям					
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	54,035,183	-	-	-	54,035,183
- с кредитным рейтингом от B- до B+	71,169,216	3,731,922	993,351	-	75,894,489
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC	13,417,397	-	-	-	13,417,397
- с кредитным рейтингом D	-	-	-	142,791	142,791
Оценочный резерв под убытки	(4,488,054)	(561,186)	-	(11,179)	(5,060,419)
Итого займы, выданные прочим организациям	134,133,742	3,170,736	993,351	131,612	138,429,441

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.

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	Кредитно- обесцененные при первоначальном признании	
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					
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>					
- 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
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- 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
Займы, выданные прочим организациям					
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- 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

30 июня 2025 года (не аудировано)

тыс. тенге	По				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	справедли- вой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производ- ный инструмент)	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде					
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	219,690,379	252,705,997	-	-	472,396,376
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	189,796,336	3,237,341	-	-	193,033,677
- с кредитным рейтингом от В- до В+	308,768,637	64,630,714	874,564	3,427,166	377,701,081
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	18,295,958	77,524,350	20,244,386	-	116,064,694
- с кредитным рейтингом D	-	-	14,210,090	-	14,210,090
	736,551,310	398,098,402	35,329,040	3,427,166	1,173,405,918
Оценочный резерв под убытки	(4,387,794)	(9,405,928)	(7,936,121)	-	(21,729,843)
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	732,163,516	388,692,474	27,392,919	3,427,166	1,151,676,075

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 ССС- до ССС+, 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.

В следующей таблице представлена информация о качестве дебиторской задолженности по финансовой аренде, в разрезе стадий и рейтингов 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- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>				
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	199,587,276	179,556,189	-	379,143,465
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>				
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	93,212,765	1,732,426	-	94,945,191
- с кредитным рейтингом от В- до В+	275,051,539	26,531,805	10,493,893	312,077,237
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	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 аренде	584,548,952	278,179,261	34,472,207	897,200,420

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 30 июня 2025 года:

тыс. тенге	30 июня 2025 г. (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
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
- не просроченные	444,365,634	-	-	444,365,634
Оценочный резерв под убытки	(73,498)	-	-	(73,498)
Итого денежные средства и их эквиваленты	444,292,136	-	-	444,292,136
<i>Счета и депозиты в банках</i>				
- не просроченные	-	30,359,588	-	30,359,588
- просроченные на срок более 360 дней	-	-	386,750	386,750
Оценочный резерв под убытки	-	(1,363,145)	(386,750)	(1,749,895)
Итого счета и депозиты в банках	-	28,996,443	-	28,996,443

В следующей таблице представлена информация о просрочке займов, выданным банкам, лизинговым компаниям, прочим организациям, в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 30 июня 2025 года:

тыс. тенге	30 июня 2025 г. (не аудировано)			
	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	РОСИ-Активы кредитно- обесцененные при первоначаль- ном признании
<i>Займы, выданные банкам</i>				
- непросроченные	32,886,921	-	-	-
Оценочный резерв под убытки	(135,309)	-	-	-
Итого займы, выданные банкам	32,751,612	-	-	-
<i>Займы, выданные лизинговым компаниям</i>				
- непросроченные	23,785,974	2,637,595	-	-
Оценочный резерв под убытки	(455,478)	(243,034)	-	-
Итого займы, выданные лизинговым компаниям	23,330,496	2,394,561	-	-
<i>Займы, выданные прочим организациям</i>				
- непросроченные	136,858,092	1,426,092	-	-
- просроченные на срок менее 30 дней	1,763,704	-	993,351	-
- просроченные на срок 30-90 дней	-	2,305,830	-	-
- просроченные на срок 90-360 дней	-	-	-	142,791
Оценочный резерв под убытки	(4,488,054)	(561,186)	-	(11,179)
Итого займы, выданные прочим организациям	134,133,742	3,170,736	993,351	131,612
				138,429,441

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:

	31 декабря 2024 г.			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	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
<i>Счета и депозиты в банках</i>				
- 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:

	31 декабря 2024 г.				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	РОСІ-Активы кредитно- обесцененные при первоначаль- ном признании	
тыс. тенге					
<i>Займы, выданные банкам</i>					
- 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
<i>Займы, выданные лизинговым компаниям</i>					
- 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
<i>Займы, выданные прочим организациям</i>					
- 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 30 июня 2025 года:

	30 июня 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	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный инструмент)	
тыс. тенге					
Дебиторская задолженность по финансовой аренде					
- непросроченные	734,112,398	384,275,835	11,274,824	3,427,166	1,133,090,223
- просроченные на срок менее 30 дней	2,438,912	2,604,294	8,228,038	-	13,271,244
- просроченные на срок 30-89 дней	-	3,410,769	899,185	-	4,309,954
- просроченные на срок 90-360 дней*	-	7,807,504	10,105,942	-	17,913,446
- просроченные на срок более 360 дней	-	-	4,821,051	-	4,821,051
	736,551,310	398,098,402	35,329,040	3,427,166	1,173,405,918
Оценочный резерв под убытки	(4,387,794)	(9,405,928)	(7,936,121)	-	(21,729,843)
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	732,163,516	388,692,474	27,392,919	3,427,166	1,151,676,075

* Просрочка на срок 90–360 дней, отнесённая ко второй стадии кредитного риска, относится исключительно к субсидируемой части вознаграждения, срок оплаты которой был отложен в связи с задержкой субсидий. Согласно письму Министерства транспорта РК № 02-2-20/2294-И от 18 июня 2025 года, срок оплаты, включая просроченные суммы с 1 января 2024 года, был перенесён на 30 ноября 2025 года. Решение реализовано подписанием Дополнительного соглашения от 9 июля 2025 года.

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 30-89 дней	-	17,095,988	1,018,617	18,114,605
- просроченные на срок 90-360 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

5 Чистый процентный доход

тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Счета и депозиты в банках и денежные средства и их эквиваленты	20,460,150	21,618,298
Займы, выданные прочим организациям	8,815,655	2,009,009
Займы, выданные банкам	2,250,459	1,718,829
Займы, выданные лизинговым компаниям	2,049,646	1,433,285
	33,575,910	26,779,421
Прочие процентные доходы		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	68,141,004	41,622,706
	68,141,004	41,622,706
Процентные расходы		
Займы от Материнского банка	(38,084,227)	(18,482,128)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(25,494,299)	(19,910,379)
Займы от АО НУХ «Байтерек»	(2,392,010)	(4,284,644)
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	(1,476,535)	(213,752)
Прочие займы	(870,464)	(623,982)
Обязательство по аренде	(33,842)	(41,619)
	(68,351,377)	(43,556,504)
	33,365,537	24,845,623

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 шесть месяцев, закончившийся 30 июня 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 отчетный период составила 18,138,146 тыс. тенге (в 2024 году: 11,705,024 тыс. тенге) (Примечание 22) (не аудировано).

6 Прочие доходы/(расходы), нетто

тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
Прочие доходы		
Доход от использования государственных субсидий по результатам выполнения условий соответствующих государственных программ	7,035,366	29,166,418
Доход от амортизации государственных субсидий по неиспользованной части субсидии	2,356,237	1,066,180
Комиссия за заключение договоров купли-продажи предмета лизинга	669,718	247,048
Доходы от оплаты штрафов	389,415	89,207
Доходы от реализации оборудования и залогового имущества	12,202	351,188
Доход от изменений условий договоров финансовой аренды	10,287	-
Прочее	45,765	373
	10,518,990	30,920,414
Прочие расходы		
Расходы, возникающие при первоначальном признании займов, выданных прочим организациям по ставкам вознаграждения ниже рыночных	(7,878,824)	(31,063,298)
Расход от изменений условий договоров финансовой аренды	-	(226,928)
Расход от погашения финансового обязательства	-	(103,614)
Расходы, понесенные за лизингополучателей	(44,881)	(15,476)
Прочее	(34,478)	(35,261)
	(7,958,183)	(31,444,577)
	2,560,807	(524,163)

Прочий доход от использования государственных субсидий был признан в качестве дохода по результатам выполнения условий соответствующих государственных программ в размере 7,035,366 тыс. тенге (за 6 месяцев 2024 года: 29,166,418 тыс. тенге) (Примечание 22) (не аудировано).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года Компания отразила расходы при первоначальном признании выданных займов по ставке ниже рыночной прочим организациям в размере 7,878,821 тыс. (не аудировано) тенге за счет привлеченного займа от АО «Жасыл Даму» (в 2024 году: 38,968,526 тыс. тенге за счет привлеченного займа АО НУХ» Байтерек» и собственных средств) (не аудировано).

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

тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
Займы, выданные прочим организациям (Примечание 4)	(438,128)	(3,090,771)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 4)	(983,313)	2,351,960
Займы, выданные банкам (Примечание 4)	(15,738)	(81,885)
Займы, выданные лизинговым компаниям (Примечание 4)	27,115	(75,227)
Счета и депозиты в банках	24,524	(72,784)
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 4)	(26,647)	8,971
Прочие финансовые активы	189,956	(3,838)
Чистое начисление убытков от обесценения	(1,222,231)	(963,574)

8 (Расход)/экономия по подоходному налогу

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

тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
Расход по текущему подоходному налогу		
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплат	(3,165,575)	(2,966,773)
Расход по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	(534,596)	(520,721)
Изменение непризнанного отложенного налогового актива	-	4,959,409
Итого расход по подоходному налогу	(3,700,171)	1,471,915

Сверка эффективной ставки налога:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (не аудировано)		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года (не аудировано)	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	32,514,051	100	11,332,406	100
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке налога	(6,502,810)	(20.00)	(3,909,396)	(20.00)
Необлагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	6,327,600	19.46	4,954,546	25.30
Налоговый эффект прочих необлагаемых/(невывчитаемых) налогом статей	148,579	0.46	(960,148)	(4.90)
Налоговый эффект невычитаемых убытков от обесценения	(507,965)	(1.56)	(605,723)	(3.10)
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(3,165,575)	(9.74)	(2,966,773)	(15.20)
Изменение непризнанного отложенного налогового актива	-	-	4,959,409	25.4
	(3,700,171)	(11.38)	1,471,915	7.50

9 Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 30 июня 2025 года денежные средства и их эквиваленты, отраженные в сокращенном отчете о движении денежных средств, включали:

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком менее трех месяцев	62,872,359	54,077,370
Денежные средства на текущих счетах в банках	381,493,275	365,899,132
	444,365,634	419,976,502
Оценочный резерв под убытки	(73,498)	(46,851)
	444,292,136	419,929,651

По состоянию на 30 июня 2025 года договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») имеют обеспечение в виде выпущенных нот Министерства Финансов Республики Казахстан, Европейского Банка Реконструкции и Развития и АО «Казахстанский Фонд устойчивости» со справедливой стоимостью в размере 62,739,928 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: выпущенные ноты Министерства Финансов Республики Казахстан, Евразийского Банка Развития и АО «Казахстанский Фонд устойчивости» со справедливой стоимостью в размере 53,974,756 тыс. тенге) (не аудировано).

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года у Компании были денежные средства на текущих счетах в двух банках, а также договора покупки и обратной продажи («обратное РЕПО»), на долю которых приходится более 10% собственного капитала. Совокупный объем баланса в данных банках составлял 438,473,789 тыс.тенге и 356,237,417 тыс. тенге соответственно (не аудировано).

10 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года представлены следующим образом:

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Менее одного года	276,918,241	246,875,737
От 1 до 2 лет	307,512,646	253,097,260
От 2 до 3 лет	261,059,572	206,906,388
От 3 до 4 лет	221,414,223	171,925,206
От 4 до 5 лет	202,735,344	162,576,005
Более пяти лет	825,908,553	664,997,890
Минимальные арендные платежи	2,095,548,579	1,706,378,486
За вычетом незаработанного финансового дохода		
Менее одного года	(80,761,866)	(80,196,546)
От одного года до пяти лет	(487,702,985)	(404,686,891)
Более пяти лет	(357,104,976)	(303,755,402)
За вычетом незаработанного финансового дохода, итого	(925,569,827)	(788,638,839)
Оценочный резерв под убытки	(21,729,843)	(20,539,227)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1,148,248,909	897,200,420
Встроенный производный финансовый инструмент	3,427,166	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,151,676,075	897,200,420

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовая аренда крупным предприятиям	720,287,292	580,861,963
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	449,691,460	336,877,684
Оценочный резерв под убытки	(21,729,843)	(20,539,227)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1,148,248,909	897,200,420
Встроенный производный финансовый инструмент	3,427,166	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,151,676,075	897,200,420

Концентрация

По состоянию на 30 июня 2025 года Группа имеет 6 лизингополучателей или 3 группы связанных лизингополучателей, совокупный остаток задолженности которых составляет более 45% от общей балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде (не аудировано). Чистая балансовая стоимость дебиторской задолженности от этих лизингополучателей на 30 июня 2025 года составляет 516,398,383 тыс. 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 тыс. тенге). До 91% от этой совокупной балансовой стоимости относится к группе АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее, «КТЖ») и компании, коммерчески зависимой от КТЖ, на общую сумму 470,366,270 тыс. 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 на общую сумму 219,646,567 тыс. тенге (не аудировано) и в стадию 2 на общую сумму 250,719,703 тыс. тенге (не аудировано) для целей оценки ожидаемых кредитных убытков. (По состоянию на 31 декабря 2024 года Лизинговые договоры, выданные КТЖ, классифицированы в стадию 1 на общую сумму 199,451,688 тыс. тенге и в стадию 2 на общую сумму 177,859,628 тыс. 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% - 29.4%, уровень PD lifetime, относящийся к Стадии 2 кредитного качества, составил 5.8% - 40%.
- Уровень LGD по лизингополучателям в Стадии 1 и Стадии 2 составил в среднем 24.7%.

Встроенный производный финансовый инструмент.

Основа для расчета встроенного производного инструмента включает все будущие платежи по договорам финансовой аренды и условные обязательства, привязанные к удорожанию китайского юаня по отношению к тенге, и по состоянию на 30 июня 2025 года составляет 7,504,063 тыс. тенге (не аудировано).

Данные встроенные производные финансовые инструменты были отражены по справедливой стоимости в финансовой отчетности в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде. Оцененная стоимость встроенных производных финансовых инструментов, включенных в состав дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 30 июня 2025 года составляет 3,427,166 тыс. тенге (не аудировано). Справедливая стоимость была рассчитана с использованием параметрической модели Нельсона-Зигеля.

Руководство использует следующие допущения при оценке встроенных производных финансовых инструментов (не аудировано):

- безрисковые ставки были оценены с применением кривых доходности для соответствующих валют и не варьировались для доллара США, варьировались от 1.65% до 1.82% для китайского юаня, от 12.99% до 17.68% для тенге;
- изменчивость в модели была определена на основе исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов на протяжении 12 месяцев;
- модель не включает транзакционные издержки.

Если разница между безрисковыми ставками в тенге и китайских юанях сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенного производного финансового инструмента увеличится на 153,284 тыс. тенге (не аудировано). Уменьшение изменчивости обменных курсов в китайских юанях на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента на 447 тыс. тенге (не аудировано).

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 резерва под обесценение и не включая встроенный производный финансовый инструмент) по состоянию на 30 июня 2025 года, по типам обеспечения:

30 июня 2025 года тыс. тенге	Не аудировано 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	23,955,988	23,955,988
Транспортные средства	458,051,943	458,051,943
Оборудование	83,881,554	83,881,554
Денежные депозиты	554,333	-
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от В до ВВВ-)	97,936,930	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	71,209,934	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев	735,590,682	565,889,485
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	6,520,858	6,520,858
Транспортные средства	256,117,836	256,117,836
Оборудование	78,820,389	78,820,389
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от В до ВВВ-)	40,481,402	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	6,751,989	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	388,692,474	341,459,084
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	5,393,968	5,393,968
Транспортные средства	19,015,238	19,015,238
Оборудование	2,983,713	2,983,713
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными	27,392,919	27,392,919
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,151,676,075	934,741,488

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 и не включая встроенный производный финансовый инструмент) по состоянию на 31 декабря 2024 года, по типам обеспечения:

31 декабря 2024 года	Дебиторская	Справедливая
тыс. тенге	задолженность	стоимость
	по финансовой	обеспечения – для
	аренде,	обеспечения,
	балансовая	оцененного по
	стоимость	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 В до ВВВ-)	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 ВВВ до ВВВ-)	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 дебиторской задолженности по финансовой аренде, обеспеченной смешанными видами обеспечения, обеспечение, которое является наиболее значимым для оценки обесценения, раскрывается. Залоги, полученные от физических лиц, таких как акционеры заемщиков 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 без обеспечения или иных механизмов повышения кредитного качества.

Изъятие предметов лизинга

В течение шести месяцев 2025 года (не аудировано) были изъяты предметы лизинга на сумму 776,674 тыс. тенге, (за период, закончившийся 30 июня 2024 года (не аудировано): не были изъяты предметы лизинга).

11 Займы выданные банкам

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Займы, выданные банкам	32,886,921	37,497,743
Резерв под обесценение	(135,309)	(119,571)
	32,751,612	37,378,172

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 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 ВВВ- и рыночной стоимостью, составляющей более 50% от суммы займа.

По состоянию на 30 июня 2025 и 31 декабря 2024 годов среди выданных займов не было контрагентов, на долю которых приходилось более 10% собственного капитала Компании.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 марта 2025 года (не аудировано) Банки досрочно погасили займы выданные на сумму 7,419,722 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	Не аудировано	
	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Займы, выданные лизинговым компаниям	26,423,569	27,187,566
Резерв под обесценение	(698,512)	(725,627)
	25,725,057	26,461,939

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, Компания не выдавала займы лизинговым компаниям (не аудировано).

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 компании 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 30 июня 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 30 июня 2025 года (не аудировано) составила 10,430,470 тыс. тенге, а на 31 декабря 2024 года - 9,745,542 тыс. тенге.

По состоянию на 30 июня 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	Не аудировано	
	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Займы, выданные прочим организациям	143,489,860	126,341,758
Резерв под обесценение	(5,060,419)	(4,622,291)
	138,429,441	121,719,467

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, Компания выдала займы прочим организациям на общую сумму 21,575,415 тыс. тенге по ставкам от 3% до 12.6% годовых со сроками погашения в 2026, 2033 и 2040 годах (не аудировано). Первоначально займы были признаны по справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночных ставок от 14.63% до 18.59% годовых, сумма дисконта при первоначальном признании составляет 7,878,824 тыс. тенге (не аудировано).

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 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» 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 41,887,038 тыс. тенге.

По состоянию на 30 июня 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 30 июня 2025 года составила 40,270,856 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.

14 Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Авансы, уплаченные поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды	357,023,884	404,691,246
Денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам	207,697,699	274,998,763
Итого авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	564,721,583	679,690,009

По состоянию на 30 июня 2025 года у Компании были авансы, уплаченные одному поставщику оборудования по договорам финансовой аренды, остатки на которых превышали 10% собственного капитала, совокупный объем остатков составил 96,788,617 тыс. тенге (не аудировано). (31 декабря 2024 года: 77,497,490 тыс. тенге).

По состоянию на 30 июня 2025 года у Компании были денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам в Материнском банке, остатки на которых превышали 10% собственного капитала, совокупный объем остатков составил 189,399,650 тыс. тенге (не аудировано). (31 декабря 2023 года: 244,586,289 тыс. тенге).

По состоянию на 30 июня 2025 года в отношении авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды в части денежных средств, размещенных по безотзывным аккредитивам резерв под обесценение не признавался (на 31 декабря 2024 года: не признавался).

15 Активы для передачи по договорам финансовой аренды

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года передача активов, приостановленная Компанией из-за невыполнения арендаторами условий договоров аренды, не производилась (не аудировано).

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Оборудование	263,924,622	95,090,698
Итого активов для передачи по договорам финансовой аренды	263,924,622	95,090,698

По состоянию на 30 июня 2025 года у Компании были активы для передачи по договорам финансовой аренды по одному контрагенту, остатки на которых превышали 10% собственного капитала, совокупный объем остатков составил 107,618,109 тыс. тенге. (31 декабря 2024 года: 59,650,809 тыс. тенге).

16 Займы от Материнского банка

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (не аудировано), Компания получила займ №DBZL-111-25 от 28.03.2025 г. по ставке 15.50% годовых на сумму 12,700,000 тыс. тенге. При первоначальном признании данный займ был признан по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения, в размере 16.43% годовых. Разница между справедливой стоимостью и полученной суммой в размере 161,134 тыс. тенге (не аудировано) была признана как дополнительный оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего подоходного налога в размере 33,227 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.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (не аудировано), Компания получила займы №DBZL-145-25 от 24.04.2025 г. года по ставке 15.50% годовых, №DBZL-188-25 от 22 мая 2025 года по ставке 16,75% годовых на общую сумму 73,800,000 тыс. тенге. При первоначальном признании займы, полученные от Материнского банка, были признаны как соответствующим рыночным.

Также Компания получила займ №DBZL-216-25 от 05.06.2025 г. в размере 71,180,000 тыс. тенге по плавающей ставке (не аудировано), составляющей величину LPR 1Y + 0.92% процентов годовых от суммы займа, что на момент привлечения составила 3.92% годовых и является рыночной ставкой.

17 Займы от АО НУХ «Байтерек»

Номер договора займа	Дата заключения договора	Дата погашения	Ставка вознаграждения по договору	Валюта	Не аудировано 30 июня 2025 года тыс. тенге	31 декабря 2024 года тыс. тенге
#43	10-Сент-21	5-Авг-41	0.15%	тенге	8,083,499	7,650,157
#45	17-Сент-21	5-Авг-41	0.15%	тенге	7,998,514	7,564,211
#18	29-Март-22	10-Март-42	0.15%	тенге	15,785,053	14,838,881
#51	17-Авг-22	5-Май-42	0.15%	тенге	15,081,332	14,147,063
#58	31-Окт-22	10-Окт-37	0.15%	тенге	1,407,885	1,316,423
#59	31-Окт-22	10-Окт-37	0.15%	тенге	4,022,498	3,761,182
#60	1-Ноя-22	10-Окт-42	0.15%	тенге	16,890,734	15,853,481
#61	1-Ноя-22	10-Окт-42	0.15%	тенге	60,632,369	56,864,638
#45	29-Авг-23	20-Авг-38	0.15%	тенге	4,887,525	4,554,066
					134,789,409	126,550,102

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 и 2024 года, Компания не получала займов от АО НУХ «Байтерек» (не аудировано).

18 Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов

Номер договора займа	Дата заключения договора	Дата погашения	Ставка вознаграждения по договору	Валюта	Не аудировано 30 июня 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
№116	25.09.2020	25.09.2025	12.5%	тенге	723,333	1,447,639
№117	28.09.2020	28.09.2025	12.5%	тенге	283,699	567,208
#03-30-2025	29.05.2025	29.05.2032	17.5%	тенге	50,602,659	-
#03-30-2025_2	29.05.2025	03.06.2032	17.5%	тенге	50,484,335	-
					102,094,026	2,014,847

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, Компанией привлечены 100,000,000 тыс. тенге коммерческих средств от АО "ForteBank" в рамках соглашения об открытии кредитной линии №К-03-30-2025 от 29 мая 2025 года по ставке вознаграждения - 17.5% годовых и является рыночной ставкой (не аудировано). В рамках привлечения средств Компанией оплачена комиссия за предоставление кредитного инструмента в размере 300,000 тыс. тенге.

19 Прочие займы

Номер договора займа	Дата заключения договора	Дата погашения	Ставка вознаграждения по договору	Валюта	Не аудировано	
					30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
					тыс. тенге	тыс. тенге
№3	16.05.2022	16.05.2052	0.10%	тенге	2,330,653	2,174,593
№4	12.08.2022	12.08.2037	0.10%	тенге	5,049,233	4,694,368
№5	16.11.2022	16.11.2052	0.01%	тенге	753,856	705,236
№09-7/28	30.10.2023	31.10.2038	0.10%	тенге	3,044,038	2,838,376
№16-7/47-1	19.09.2024	19.09.2034	0.10%	тенге	263,195	246,253
№16-7/47-2	19.09.2024	19.09.2037	0.10%	тенге	139,354	130,282
№16-7/47-3	19.09.2024	19.09.2028	0.10%	тенге	192,015	64,679
№16-7/47-4	26.09.2024	26.09.2031	0.10%	тенге	14,261	13,349
№16-7/47-5	26.12.2024	26.12.2036	0.10%	тенге	1,186,938	1,121,073
№16-7/48	09.10.2024	10.10.2054	0.01%	тенге	3,106,037	2,908,234
№16-7/49	10.10.2024	10.10.2039	0.10%	тенге	20,033,006	18,848,319
№16-7/50	24.10.2024	23.10.2031	0.10%	тенге	20,265,620	18,995,674
№16-7/63	27.12.2024	29.12.2031	0.10%	тенге	10,018,778	9,458,120
№16-7/47-6	26.02.2025	26.02.2035	0.10%	тенге	291,079	-
№16-7/47-7	01.04.2025	01.04.2035	0.10%	тенге	469,470	-
№16-7/47-8	01.04.2025	01.04.3032	0.10%	тенге	12,734	-
№16-7/47-9	08.04.2025	08.04.2040	0.10%	тенге	12,722,375	-
№16-7/47-11	04.06.2025	04.06.2030	0.10%	тенге	37,831	-
№16-7/47-12	04.06.2025	04.06.2033	0.10%	тенге	445,163	-
№16-7/47-13	04.06.2025	04.06.2035	0.10%	тенге	2,766,291	-
№16-7/47-14	04.06.2025	04.06.2032	0.10%	тенге	1,545,525	-
№16-7/47-15	18.06.2025	18.06.2030	0.10%	тенге	185,899	-
					84,873,351	62,198,556

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, Компания получила займы от АО «Жасыл Даму» на общую сумму 49,461,896 тыс.тенге (не аудировано). Первоначально займы были признаны по их справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночных ставок от 14.30% до 17.13% (не аудировано). Разница в размере 31,288,006 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 (Примечание 22).

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	Ставка вознаграждения	Дата выпуска	Срок погашения	Не аудировано	31 декабря
				30 июня 2025 года	2024 года
				тыс. тенге	тыс. тенге
№1	11.80%	11.11.2020	11.11.2030	45,657,469	45,379,027
№2	11.50%	19.03.2021	19.03.2031	49,363,823	49,259,699
№3	12.40%	12.11.2021	12.11.2028	50,758,440	50,783,005
№4	13.15%	26.01.2024	26.01.2039	183,147,449	195,737,872
№5	13.15%	25.06.2024	30.11.2033	45,821,774	48,984,265
№6	13.50%	20.05.2024	20.05.2027	5,791,549	5,775,463
				380,540,504	395,919,331

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 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» выступал 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 3,609,358 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» выступал 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 выпущенных 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	Не аудировано	
	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиторская задолженность по поставщикам предметов лизинга	19,232,968	8,996,995
Кредиторская задолженность по средствам субсидирования	2,263,663	2,849,537
Обязательства по аренде	334,735	425,743
Прочее	164,631	148,716
Итого кредиторская задолженность	21,995,997	12,420,991

22 Государственные субсидии

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 июня 2025 года	30 июня 2024 года
Остаток по состоянию на начало периода	558,502,922	490,854,560
Государственные субсидии по займам, полученным от АО Жасыл Даму в течение периода	31,288,006	-
Восстановление ранее использованной части суммы государственной субсидии в результате существенной модификаций займов, выданных банкам и лизинговой компании	-	38,706,305
Пересчет дисконта в связи с частичным досрочным погашением займов, выданных банкам	1,264,579	10,930,624
Доход от использования государственных субсидии после выдачи кредитов прочим организациям	(7,035,366)	(29,166,418)
Амортизация за период по финансовому лизингу	(18,138,146)	(11,705,024)
Амортизация за период по займам выданным	(2,356,238)	(1,066,180)
Остаток по состоянию на конец периода	563,525,757	498,553,867

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года Компания признала в качестве государственных субсидий выгоды в размере 31,288,006 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 и заемщикам по договорам займов по льготным ставкам.

23 Акционерный капитал

(а) Выпущенный капитал

По состоянию на 30 июня 2025 года зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал составил 1,300,343 обыкновенных акций (не аудировано) (31 декабря 2024 года: 1,265,680 обыкновенных акций).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, Компания выпустила 34,663 обыкновенных акций (в 2024 году выпустила 67,500 обыкновенных акций) (не аудировано).

По состоянию на 30 июня 2025 года номинальная стоимость и количество обыкновенных акций представлены ниже (не аудировано):

	Количество обыкновенных акций	Номинальная стоимость акции тенге	Оплаченный капитал тыс. тенге
Обыкновенные акции	971	50,000	48,550
Обыкновенные акции	64,029	50,000	3,201,450
Обыкновенные акции	65,000	50,000	3,250,000
Обыкновенные акции	30,000	50,000	1,500,000
Обыкновенные акции	53,831	50,000	2,691,550
Обыкновенные акции	1	131,973	132
Обыкновенные акции	186,168	61,439	11,437,976
Обыкновенные акции	200,000	100,000	20,000,000
Обыкновенные акции	50,000	100,000	5,000,000
Обыкновенные акции	150,000	100,000	15,000,000
Обыкновенные акции	120,000	100,000	12,000,000
Обыкновенные акции	100,000	100,000	10,000,000
Обыкновенные акции	80,000	100,000	8,000,000
Обыкновенные акции	61,430	200,000	12,286,000
Обыкновенные акции	25,000	2,000,000	50,000,000
Обыкновенные акции	50,000	2,000,000	100,000,000
Обыкновенные акции	10,000	2,000,000	20,000,000
Обыкновенные акции	7,500	2,000,000	15,000,000
Обыкновенные акции	5,550	2,000,000	11,100,000
Обыкновенные акции	6,200	2,000,000	12,400,000
Обыкновенные акции	9,663	2,000,000	19,326,000
Обыкновенные акции	25,000	2,000,000	50,000,000
По состоянию на конец года	1,300,343		382,241,658

По состоянию на 31 декабря 2024 года номинальная стоимость и количество обыкновенных акций представлены ниже:

	Количество обыкновенных акций	Номинальная стоимость акции тенге	Оплаченный капитал тыс. тенге
Обыкновенные акции	971	50,000	48,550
Обыкновенные акции	64,029	50,000	3,201,450
Обыкновенные акции	65,000	50,000	3,250,000
Обыкновенные акции	30,000	50,000	1,500,000
Обыкновенные акции	53,831	50,000	2,691,550
Обыкновенные акции	1	131,973	132
Обыкновенные акции	186,168	61,439	11,437,976
Обыкновенные акции	200,000	100,000	20,000,000
Обыкновенные акции	50,000	100,000	5,000,000
Обыкновенные акции	150,000	100,000	15,000,000
Обыкновенные акции	120,000	100,000	12,000,000
Обыкновенные акции	100,000	100,000	10,000,000
Обыкновенные акции	80,000	100,000	8,000,000
Обыкновенные акции	61,430	200,000	12,286,000
Обыкновенные акции	25,000	2,000,000	50,000,000
Обыкновенные акции	50,000	2,000,000	100,000,000
Обыкновенные акции	10,000	2,000,000	20,000,000
Обыкновенные акции	7,500	2,000,000	15,000,000
Обыкновенные акции	5,550	2,000,000	11,100,000
Обыкновенные акции	6,200	2,000,000	12,400,000
По состоянию на конец года	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 сокращенной промежуточной финансовой информации как использование нераспределенной прибыли в том периоде, в котором они объявлены.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 38,652,908 тыс. тенге (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024: 23,567,494 тыс. тенге) (не аудировано).

(в) Чистые активы на обыкновенную акцию

Согласно Правилам листинга Казахстанской фондовой биржи (далее «Правила»), Компания раскрыла чистые активы на одну обыкновенную акцию, рассчитанные в соответствии с настоящими Правилами:

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Балансовая стоимость простых акций	362.32	325.17

Расчет балансовой стоимости простой акции на 30 июня 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 – 471,145,772 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2024 года: 411,560,514 тыс. тенге) и 1,300,343 акций (не аудировано) (31 декабря 2024 года: 1,265,680 акций) соответственно.

24 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 30 июня 2025 года договорная сумма потенциальных обязательств составляла 732,510,257 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2024 года: 691,569,753 тыс. тенге). Передача оборудования лизингополучателям на отчетную дату ещё не состоялась.

В частности, потенциальные обязательства относятся к проектам по поставке 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, Navai, 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 обработке 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.

По состоянию на 30 июня 2025 года договорная сумма кредитных обязательств отсутствует (не аудировано). По состоянию на 31 декабря 2024 года договорная сумма кредитных обязательств составляет 27,376,000 тыс. тенге.

25 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

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

(б) Операции с участием членов Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в административные расходы:

тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
Члены Совета директоров	20,925	20,683
Члены Правления	203,240	159,057
	224,165	179,740

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны включают Материнский банк и другие предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан. По состоянию на 30 июня 2025 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также суммы, включенные в сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, по операциям с прочими связанными сторонами 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	
Отчет о финансовом положении					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	136,951,827	-	301,345,802	15.07%	438,297,629
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	692,295,900	9.66%	692,295,900
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	-	61,397,121	-	61,397,121
Займы, выданные лизинговым компаниям	-	-	10,408,565	0.35%	10,408,565
Займы, выданные прочим организациям	-	-	28,486,421	1.00%	28,486,421
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	189,399,650	-	96,788,617	-	286,188,267
Прочие активы	302,337	-	552,231	-	854,568
Обязательства					
Займы от Материнского банка	844,118,778	10.43%	-	-	844,118,778
Займы от АО НУХ «Байтерек»	-	-	134,789,409	0.15%	134,789,409
Прочие займы	-	-	84,873,351	0.09%	84,873,351
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	323,990,515	12.71%	323,990,515
Авансы, полученные по финансовой аренде	-	-	4,648,047	-	4,648,047
Кредиторская задолженность	358,040	-	2,266,998	-	2,625,038
Государственные субсидии	-	-	563,525,757	-	563,525,757
Прочие обязательства	4,128,141	-	47,288	-	4,175,369
Отложенное налоговое обязательство	-	-	4,159,286	-	4,159,286
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе					
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	(704,799)	-	21,078,616	-	20,373,817
Прочие процентные доходы	(659,175)	-	38,510,137	-	37,850,962
Процентные расходы	(38,118,069)	-	(25,277,126)	-	(63,395,195)
Прочие расходы, нетто	(11,699)	-	27,520	-	15,821
Доход от использования государственных субсидий	-	-	9,391,604	-	9,391,604
Доходы по курсовой разнице, нетто	(108,823)	-	-	-	(108,823)
Общие и административные расходы (Начисление)/восстановление кредитных убытков по долговым финансовым активам и дебиторской задолженности по финансовой аренде	(95,961)	-	(154,108)	-	(250,069)
Расходы по подоходному налогу	-	-	2,558,731	-	2,558,731
	-	-	(3,700,171)	-	(3,700,171)

По состоянию на 31 декабря 2024 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также суммы, включенные в сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Не аудировано		Не аудировано		Итого
	Материнский Банк		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		
	тыс. тенге	Номинальная средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Номинальная средняя ставка вознаграждения	
Сокращенный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года					
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 договорам финансовой аренды	-	-	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
Сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года					
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	91,370	-	21,800,891	-	21,892,261
Прочие процентные доходы	(583,549)	-	22,810,560	-	22,227,011
Процентные расходы	(18,523,747)	-	(21,672,229)	-	(40,195,976)
Прочие расходы, нетто	(120,216)	-	(20,494,636)	-	(20,614,852)
Доход от использования государственных субсидий	-	-	30,232,598	-	30,232,598
Расходы по курсовой разнице, нетто	(1,928,669)	-	-	-	(1,928,669)
Общие и административные расходы	(99,611)	-	(101,614)	-	(201,225)
Кредитные убытки по долговым финансовым активам и финансовой аренде	12,100	-	(3,016,544)	-	(3,004,444)
Экономия по подоходному налогу	-	-	1,471,915	-	1,471,915

26 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль

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

По состоянию на 30 июня 2025 года, существенных изменений в отношении анализа сроков погашения активов и обязательств в сравнении с 31 декабря 2024 года не произошло.

(а) 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 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 месяцев	6-12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспро- центные	Балансовая стоимость
Не аудировано							
30 июня 2025 года							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	304,323,824	-	-	-	-	139,968,312	444,292,136
Счета и депозиты в банках	28,996,443	-	-	-	-	-	28,996,443
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	59,507,082	60,664,996	72,792,268	496,441,226	462,270,503	-	1,151,676,075
Займы, выданные банкам	-	38,230	-	32,713,382	-	-	32,751,612
Займы, выданные лизинговым компаниям	621,899	1,588,462	1,826,664	10,578,179	11,109,853	-	25,725,057
Займы, выданные прочим организациям	4,915,341	3,924,110	10,308,039	72,235,753	47,046,198	-	138,429,441
	398,364,589	66,215,798	84,926,971	611,968,540	520,426,554	139,968,312	1,821,870,764
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Займы от Материнского банка	105,341,739	17,277,705	22,610,413	350,858,570	348,030,351	-	844,118,778
Займы от АО НУХ «Байтерек»	17,241	32,453	-	21,773,386	112,966,329	-	134,789,409
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	1,007,033	1,429,122	-	63,418,646	36,239,225	-	102,094,026
Прочие займы	-	-	-	15,190,758	69,682,593	-	84,873,351
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,542,889	1,716,400	9,753,870	55,638,843	311,888,502	-	380,540,504
	107,908,902	20,455,680	32,364,283	506,880,203	878,807,000	-	1,546,416,068
	290,455,687	45,760,118	52,562,688	105,088,337	(358,380,446)	139,968,312	275,454,696

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	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 организациям	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

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.

Падение (укрепление) курса казахстанского тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 30 июня 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	Не аудировано			
	30 июня 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
30% рост курса доллара США по отношению к тенге	(68,736)	(68,736)	206,595	206,595
30% снижение курса доллара США по отношению к тенге	68,736	68,736	(206,595)	(206,595)
30% рост курса евро по отношению к тенге	766,639	766,639	114,669	114,669
30% снижение курса евро по отношению к тенге	(766,639)	(766,639)	(114,669)	(114,669)
10% рост курса российского рубля по отношению к тенге	(362)	(362)	-	-
10% снижение курса российского рубля по отношению к тенге	362	362	-	-
10% рост курса юаней по отношению к тенге	(263,074)	(263,074)	-	-
10% снижение курса юаней по отношению к тенге	645,220	645,220	-	-
10% рост курса российского фунта стерлинга по отношению к тенге	(4,802)	(4,802)	1,099	1,099
10% снижение курса фунта стерлинга по отношению к тенге	4,802	4,802	(1,099)	(1,099)

(б) 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	Не аудировано	
	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	444,292,136	419,929,651
Счета и депозиты в банках	28,996,443	28,927,904
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,151,676,075	897,200,420
Займы, выданные банкам	32,751,612	37,378,172
Займы, выданные лизинговым компаниям	25,725,057	26,461,939
Займы, выданные прочим организациям	138,429,441	121,719,467
Прочие финансовые активы	599,469	156,700
Итого максимального уровня подверженности кредитному риску в балансе	1,822,470,233	1,531,774,253

(в) 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.

Недисконтированные потоки по состоянию на 30 июня 2025 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	Свыше 1 года	Итого	Балансовая стоимость
Не аудировано							
Непроизводные финансовые обязательства							
Займы от Материнского банка	21,242,713	24,765,177	31,847,353	66,880,964	1,229,788,571	1,374,524,778	844,118,778
Займы от АО НУХ «Байтерек»	-	75,617	236,457	312,074	421,794,457	422,418,605	134,789,409
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	1,037,102	8,798,611	8,701,389	169,186,869	187,723,971	102,094,026
Прочие займы	-	-	-	-	350,008,732	350,008,732	84,873,351
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	2,875,000	9,725,625	37,585,625	840,987,153	891,173,403	380,540,504
Кредиторская задолженность	181,314	34,107	34,939	133,782	119,742	503,884	503,884
Прочие финансовые обязательства	10,525	50,523	54,488	1,860,989	4,128,141	6,104,666	6,104,666
Итого непроизводных финансовых обязательств	21,434,552	28,837,526	50,697,473	115,474,823	3,016,013,665	3,232,458,039	1,553,024,618
Забалансовые обязательства	732,510,257	-	-	-	-	732,510,257	

Недисконтированные потоки 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	Свыше 1 года	Итого	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 институтов	-	1,096,869	-	1,037,102	-	2,133,971	2,014,847
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 непроизводных 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	

27 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.

28 Условные обязательства

(а) 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 финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

29 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.

30 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Учетная классификация и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2025 года:

	Оцениваемые по справедливой		Оцениваемые по амортизиро- ванной	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
	прибыль или убыток	стоимости			
тыс. тенге (не аудировано)					
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	3,427,166	1,148,248,909	1,151,676,075	1,151,676,075	916,650,443
Займы, выданные банкам	-	32,751,612	32,751,612	32,751,612	28,182,225
Займы, выданные лизинговым компаниям	-	25,725,057	25,725,057	25,725,057	24,512,600
Займы, выданные прочим организациям	-	138,429,441	138,429,441	138,429,441	135,991,801
	3,427,166	1,345,155,019	1,348,582,185	1,348,582,185	1,105,337,069
Займы от Материнского банка	-	844,118,778	844,118,778	844,118,778	781,946,878
Займы и средства банков и прочих финансовых институтов	-	102,094,026	102,094,026	102,094,026	102,081,075
Займы от НУХ «Байтерек»	-	134,789,409	134,789,409	134,789,409	118,699,170
Прочие займы	-	84,873,351	84,873,351	84,873,351	75,442,608
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	380,540,504	380,540,504	380,540,504	339,678,802
	-	1,546,416,068	1,546,416,068	1,546,416,068	1,417,848,533

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

тыс. тенге (не аудировано)	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочие		Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупный доход		
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 от банков и прочих финансовых институтов	2,014,847	-	2,014,847	2,007,538
Займы от 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 30 июня 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 приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, а также прочие модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка. В расчете справедливой стоимости займов и финансовой аренды по состоянию на 30 июня 2025 года (не аудировано) применялся следующий диапазон ставок:

- для финансовой аренды в тенге: 14.63% - 36.68% (31 декабря 2024 года: 12.40% - 31.13%);
- для займов от материнского банка в тенге: 15.01% - 17.84% (31 декабря 2024 года: 12.60% - 13.09%), в валюте CNY: 1.85% (31 декабря 2024 года: отсутствовал);
- для займов НУХ «Байтерек»: 15.01% - 15.61% (31 декабря 2024 года: 13.04% - 13.09%);
- для займа от Евразийский Банк Развития в тенге: 17.84% (31 декабря 2023 года: 12.85%), для займа от АО Forte bank в тенге: 17.50% (31 декабря 2023 года: отсутствовал);
- для займов от АО «Жасыл Даму»: 13.61% - 17.11% (31 декабря 2024 года: 12.77% - 13.10%);
- для выпущенных долговых ценных бумаг в тенге: 15.32% - 17.71% (31 декабря 2024 года: 12.60% - 13.05%);
- займы, выданные банкам второго уровня в тенге: 17.11% - 17.62% (31 декабря 2024 года: 12.87% - 13.67%);
- займы, выданные лизинговым компаниям в тенге: 15.46% - 21.09% (31 декабря 2024 года: 13.04% - 16.81%);
- займы выданные прочим организациям в тенге: 15.30% - 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.

Компания использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, использующие только общедоступные рыночные данные и не требующие суждений или оценок руководства. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевых ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных финансовых инструментов, таких как процентные свопы.

Для более сложных инструментов Компания использует собственные модели оценки. Некоторые или все значимые данные, используемые в данных моделях, могут не являться общедоступными рыночными данными и являются производными от рыночных котировок или ставок, либо оценками, сформированными на основании суждений. Примером инструментов, оценка которых основана на использовании ненаблюдаемых исходных данных могут служить некоторые кредиты и ценные бумаги, для которых отсутствует активный рынок, некоторые внебиржевые структурированные производные финансовые инструменты и активы, удерживаемые Компанией.

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, при том, 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 Департаментом стратегии и планирования и Департаментом финансов и бухгалтерского учета.

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, оцениваемые по справедливой стоимости

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2025 года (не аудировано), в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

тыс. тенге	Примечание	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Встроенный производный финансовый инструмент	10	-	3,427,166	3,427,166
			3,427,166	3,427,166

В приведенной ниже таблице показана сверка, увязывающая вступительное и заключительное сальдо по инструментам, оценка которых отнесена к уровню 3 в иерархии справедливой стоимости (не аудировано):

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
Остаток на 1 января	-	-
Приобретение как часть дебиторской задолженности по договору финансовой аренды	3,427,166	-
Остаток на 30 июня	3,427,166	-

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2025 года (не аудировано):

Вид инструмента	Справедливая стоимость, тыс. тенге	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых данных	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Встроенный производный инструмент	3,427,166	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Китайского юаня: 6.79%	Увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости.

Несмотря на тот факт, что Компания полагает, что ее оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методик и суждений может привести к различным оценкам справедливой стоимости. Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к 3-ему уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 30 июня 2025 года:

тыс. тенге (не аудировано)	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
Встроенный производный финансовый инструмент	158,058	(153,731)	-	-
Всего	158,058	(153,731)	-	-

(ii) Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

В следующей таблице представлен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2025 года (не аудировано), в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовая стоимость
Активы					
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	896,239,704	20,410,739	916,650,443	1,148,248,909
Займы, выданные банкам	-	28,182,225	-	28,182,225	32,751,612
Займы, выданные лизинговым компаниям	-	24,512,600	-	24,512,600	25,725,057
Займы, выданные прочим организациям	-	134,995,804	995,997	135,991,801	138,429,441
Обязательства					
Займы от Материнского банка	-	781,946,878	-	781,946,878	844,118,778
Займы от НУХ «Байтерек»	-	118,699,170	-	118,699,170	134,789,409
Займы и средства банков и прочих финансовых институтов	-	102,081,075	-	102,081,075	102,094,026
Прочие займы	-	75,442,608	-	75,442,608	84,873,351
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	339,678,802	-	339,678,802	380,540,504

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 1	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»	-	2,007,538	-	2,007,538	2,014,847
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	128,778,124	-	128,778,124	126,550,102
Прочие займы	-	63,536,108	-	63,536,108	62,198,556
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	409,310,164	-	409,310,164	395,919,331

Справедливая стоимость займов от Материнского банка, включенных в уровне 2, была определена методом дисконтирования денежных потоков.

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, счетов и депозитов в банках, прочих финансовых активов, кредиторской задолженности и прочих финансовых обязательств по созданию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года приблизительно равна величине их справедливой стоимости.

31 Средние эффективные ставки вознаграждения

Нижеследующая таблица отражает процентные активы и обязательства Компании и соответствующие им средние эффективные ставки вознаграждения по состоянию на 30 июня 2025 и 31 декабря 2024 годов. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительно доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	30 июня 2025 года (не аудировано)		31 декабря 2024 года	
	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознагражде- ния	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознагражде- ния
Процентные активы				
Денежные средства и их эквиваленты				
- в тенге	241,451,465	15.00%	152,767,348	13.77%
Операции РЕПО				
- в тенге	62,872,359	15.66%	54,077,730	14.90%
Счета и депозиты в банках				
- в тенге	28,996,443	13.09%	28,927,904	11.53%
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
- в тенге	1,151,676,075	8.67%	897,200,420	8.36%
Займы, выданные банкам				
- в тенге	32,751,612	14.77%	37,378,172	14.76%
Займы, выданные лизинговым компаниям				
- в тенге	25,725,057	15.78%	26,461,939	15.87%
Займы, выданные прочим организациям				
- в тенге	138,297,828	15.69%	121,585,198	15.62%
Процентные обязательства				
Займы от Материнского банка				
- в тенге	771,604,841	13.71%	686,580,216	13.30%
- в юанях	72,513,937	3.92%	-	-
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов				
- в тенге	102,094,026	17.45%	2,014,847	12.50%
Займы от НУХ «Байтерек»				
- в тенге	134,789,409	14.12%	126,550,102	14.11%
Прочие займы				
- в тенге	84,873,351	14.21%	62,198,556	13.65%
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- в тенге	380,540,504	12.72%	395,919,331	13.31%

32 События после отчетной даты

9 июля 2025 года Компания выпустила долговые ценные бумаги путем частного размещения с общей номинальной стоимостью 35,000,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 15.8% годовых со сроком погашения 2030 года (не аудировано). Также Компания выпустила долговые ценные бумаги путем частного размещения с общей номинальной стоимостью 500,000 тыс. юаней по плавающей ставке вознаграждения трехмесячного Shibor+1.79% годовых со сроком погашения 2030 года (не аудировано).