



АО «Лизинг Групп»

**Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности и
Отчет независимого аудитора**

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	1-2
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	3
Отчет об изменениях в собственном капитале	4
Отчет о движении денежных средств	5
Примечания к финансовой отчетности	6-55

Акционерное общество «Лизинг Групп»

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Руководство АО «Лизинг Групп» (далее – «Компания») несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «МСФБУ»).

При подготовке данной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- применение обоснованных целесообразных оценок и допущений;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 10 апреля 2025 года.

Председатель Правления

Главный бухгалтер


Осацкая Людмила


Акмарал Шакиржанова

TOO Grant Thornton

Пр. Аль-Фараби 15,
н.п. 21В
БЦ «Нурлы Тау», 4В
Офис 2103
Алматы
050059/A15E2P5

T +7 (727) 311 13 40

almaty@kz.gt.com
www.grantthornton.kz

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров АО «Лизинг Групп»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Лизинг Групп» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее – «СМСБУ»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность, согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодексом СМСЭБ»), применимым к аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса, и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Компании за 2024 год, но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет по ней. Годовой отчет Компании, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

Прочая информация (продолжение)

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление АО «Лизинг Групп».

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Оценка ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности по финансовой аренде в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее - «МСФО (IFRS) 9»)

По состоянию на 31 декабря 2024 года сумма валовой дебиторской задолженности по финансовой аренде составила 7,447,097 тыс. тенге. Величина резерва по ожидаемым кредитным убыткам (далее - «ОКУ») в отношении данной задолженности составила 131,065 тыс. тенге. В связи с существенностью резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде, а также в связи со сложностью и необходимостью применения суждений в отношении ОКУ в соответствии с стандартом МСФО (IFRS) 9, данный вопрос является одним из ключевых вопросов аудита.

Расчет ОКУ включает методики, в которых используются существенные ненаблюдаемые исходные данные и факторы, такие как внутренние кредитные рейтинги, а также комплексное статистическое моделирование и экспертное суждение. Данные методики используются с целью определения вероятности дефолта, величины кредитного требования, подверженной риску дефолта, и убытка в случае дефолта на основании имеющихся исторических данных и внешней информации, скорректированных с учетом прогнозов.

Оценка резервов по ОКУ проводится на индивидуальной и портфельной основе. Оценка ОКУ на индивидуальной основе проводится путем взвешивания расчетных кредитных убытков для возможных разных сценариев относительно вероятности каждого сценария. Когда оценка выполняется на портфельной основе, Компания определяет этапы подверженности рискам и рассчитывает оценочный резерв под убытки. Компания анализирует свой портфель финансовой аренды по сегментам, определенным на основе общих характеристик кредитного риска, таким образом, чтобы договоры финансовой аренды в рамках группы имели однородные или аналогичные риски. Принципы построения моделей являются предметом профессионального суждения руководства.

При оценке дебиторов на индивидуальной основе в стадии 3 Компания использует анализ денежных потоков с учетом субъективной информации, необходимой для определения ключевых допущений, что несет в себе риски недостоверной оценки резерва по ОКУ.

В Примечаниях 2, 7 и 32 к прилагаемой финансовой отчетности содержится информация о существенных учетных политиках, критических учетных оценках и суждениях и оценке рисков, связанных с резервами по ОКУ.

Что было сделано в рамках аудита?

Мы получили понимание процессов и контрольных процедур, относящихся к выдаче по договорам финансовой аренды, управлению кредитными рисками и оценке ОКУ по дебиторской задолженности по финансовой аренде.

Мы оценили обоснованность методологии учета резервов по дебиторской задолженности по финансовой аренде, и ее соответствие требованиям МСФО (IFRS) 9. Мы проверили, что исходные данные и ключевые допущения, используемые в моделях оценки PD и LGD, учитывают исторические данные о понесенных кредитных убытках, а также прогнозной информации в отношении макроэкономических факторов, оказывающие влияние на оценку.

Мы протестировали на выборочной основе принципы и функционирование моделей и расчетов, используемых для портфельной и индивидуальной оценки ОКУ, а также используемые данные и допущения. Наша работа включала рассмотрение основных допущений и оценок на основании нашего опыта и наших знаний об отраслевой практике, проверку математической точности расчетов, а также различные аналитические процедуры.

На выборочной основе мы проанализировали точность и полноту исходных данных, мы провели детальный анализ кредитоспособности дебиторов и критически оценили анализ Компании в отношении значительного увеличения кредитного риска (Стадия 2) и наличия кредитного обесценения (Стадия 3), включенных в модели ОКУ, провели независимую оценку в отношении стоимости залогов, путем пересчета и сверки информации, используемой в моделях ОКУ с исходными данными, и оценили корректность включения в расчет прогнозной информации.

На выборочной основе мы пересчитали резервы по ОКУ по индивидуально существенным остаткам в стадии 3, что включало обзор анализа кредитоспособности дебиторов, сделанного Компанией, а также анализ допущений, использованных для прогноза будущих денежных потоков и оценки залогового обеспечения, и сверили ключевые допущения с подтверждающими их документами. Для оценки остатков по дебиторской задолженности по финансовой аренде, оцениваемых на коллективной основе, мы проанализировали адекватность оценки руководством Компании вероятности дефолта.

На выборочной основе мы пересчитали резервы по ОКУ по дебиторской задолженности по финансовой аренде, оцениваемым на коллективной основе для того, чтобы проверить соответствие исходных и итоговых параметров риска и суммы ОКУ.

Мы оценили адекватность и полноту раскрытия информации по дебиторской задолженности по финансовой аренде в финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными СМСБУ, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности АО «Лизинг Групп».

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности АО «Лизинг Групп» продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, предпринятых для устранения угроз или примененных мерах предосторожности.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности (продолжение)

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

Grant Thornton LLP

Евгений Жемалетдинов

Аудитор/Партнер по заданию

Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№МФ-00000553 от 20 декабря 2003 года

10 апреля 2025 года
Республика Казахстан, г. Алматы



Ержан Досымбеков

Генеральный директор
ООО «Grant Thornton»

Государственная лицензия №18015053 от
3 августа 2018 года на занятие аудиторской
деятельностью на территории Республики
Казахстан, выданная Комитетом внутреннего
государственного аудита Министерства финансов
Республики Казахстан



Акционерное общество «Лизинг Групп»
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года

В тысячах казахстанских тенге			31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
	Прим.			
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	5		526,012	759,699
Инвестиционная недвижимость	6		391,076	—
Нематериальные активы			20,420	16,107
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	7		3,676,688	3,702,028
Дебиторская задолженность по договорам Иджара	8		863,367	915,825
Налоговые активы	16		429,686	438,785
Внеоборотные активы по расторгнутым договорам финансовой аренды	18		20,823	62,367
Прочие долгосрочные активы			3,193	—
Итого долгосрочные активы			5,931,265	5,894,811
Краткосрочные активы				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	7		3,639,344	3,993,888
Дебиторская задолженность по договорам Иджара	8		597,317	285,359
Прочая дебиторская задолженность	9		2,486,177	1,086,034
Предоплата по текущему корпоративному подоходному налогу			8,996	8,996
Дебиторская задолженность по соглашениям обратного репо	11		3,224,519	3,683,631
Краткосрочные займы выданные	12		4,474,256	—
Денежные средства и их эквиваленты	13		825,206	2,466,006
Средства в банках	14		446,824	1,595,326
Авансы, выданные поставщикам по финансовой аренде	15		704,315	805,379
Налоговые активы	16		101,580	217,850
Финансовая помощь выданная	17		—	236,524
Прочие активы	10		182,876	23,370
Итого краткосрочные активы			16,691,410	14,402,363
ИТОГО АКТИВЫ			22,622,675	20,297,174
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	19		4,131,158	4,131,158
Нераспределенная прибыль			4,452,563	3,485,666
Дополнительно оплаченный капитал	19		98,742	98,742
ИТОГО КАПИТАЛ			8,682,463	7,715,566

Акционерное общество «Лизинг Групп»
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге		Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Займы полученные	20		4,971,290	8,054,905
Займы, полученные по договору Мурабаха	21		1,111,111	1,555,556
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	24		—	15,166
Обязательства по аренде			—	—
Итого долгосрочные обязательства			6,082,401	9,625,627
Краткосрочные обязательства				
Займы полученные	20		3,519,531	1,422,703
Займы, полученные по договору Мурабаха	21		452,222	454,444
Долговые ценные бумаги	22		2,917,700	454,560
Авансы, полученные по финансовой аренде	23		658,546	566,037
Прочие обязательства	24		309,812	58,237
Итого краткосрочные обязательства			7,857,811	2,955,981
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			13,940,212	12,581,608
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			22,622,675	20,297,174

Утверждено и подписано 10 апреля 2025 года

Осадчая Людмила
Председатель Правления



Акмарал Шакиржанова
Главный бухгалтер

Акционерное общество «Лизинг Групп»**Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
	Прим.	2024 год	2023 год
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	25	3,381,685	2,525,275
Процентные расходы	25	(1,628,774)	(989,864)
Доходы по исламскому лизингу Иджара	26	375,066	65,735
Доходы по депозитам Вакала	26	30,640	98,919
Расходы по займам, полученным по договору Мурабаха	26	(343,444)	(214,344)
Чистые процентные доходы		1,815,173	1,485,721
Расходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		30,169	(4,558)
Прочие доходы	27	438,419	154,511
Административные и прочие операционные расходы	28	(1,174,592)	(578,264)
Начисление/(восстановление) расходов по ожидаемым кредитным убыткам	29	(133,347)	(44,089)
Начисление расходов по обесценению		(8,925)	(6,930)
Прибыль до налогообложения		966,897	1,006,391
Расходы по корпоративному подоходному налогу	30	—	—
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		966,897	1,006,391
Прочий совокупный доход за год		—	—
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		966,897	1,006,391
БАЗОВАЯ И РАЗВОДНЕННАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (В ТЕНГЕ)	31	234.05	243.61

Утверждено и подписано 10 апреля 2025 года

Осадчая Людмила
Председатель ПравленияАкмарал Шакиржанова
Главный бухгалтер

Акционерное общество «Лизинг Групп»

Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2023 года	4,131,158	98,742	2,479,275	6,709,175
Прибыль за год	—	—	1,006,391	1,006,391
Прочий совокупный доход	—	—	—	—
Итого совокупный доход за 2023 год	—	—	1,006,391	1,006,391
Остаток на 31 декабря 2023 года	4,131,158	98,742	3,485,666	7,715,566
Прибыль за год	—	—	966,897	966,897
Прочий совокупный доход	—	—	—	—
Итого совокупный доход за 2024 год	—	—	966,897	966,897
Остаток на 31 декабря 2024 года	4,131,158	98,742	4,452,563	8,682,463

Утверждено и подписано 10 апреля 2025 года

Осадчая Людмила
Председатель Правления



Акмарал Шакиржанова
Главный бухгалтер

Акционерное общество «Лизинг Групп»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тысячах казахстанских тенге	Примечание	2024 год	2023 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления от реализации услуг		11,567,172	10,021,809
Проценты полученные		3,604,156	2,919,221
Платежи поставщикам за товары и услуги		(13,033,689)	(12,397,441)
Изъятие средств на депозитах в банках		20,142,011	7,503,928
Размещение средств на депозитах в банках		(18,977,050)	(8,785,143)
Проценты уплаченные		(1,827,043)	(1,052,754)
Оплата расходов на персонал		(364,379)	(247,008)
Оплата прочих налогов и платежей в бюджет		(445,145)	(275,401)
Прочие		57,414	(27,119)
Денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности		648,102	(2,339,908)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Выдача займов по договорам обратного репо		(277,013)	(1,470,921)
Возврат займов по договорам обратного репо		763,837	1,249,284
Выдача займов и финансовой помощи	12, 17	(6,737,328)	(238,000)
Погашение займов выданных и финансовой помощи	12, 17	3,261,376	65,566
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(21,273)	(777,090)
Реализация основных средств		4,600	—
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(3,005,801)	(1,171,161)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Получение займов	20, 21	1,163,700	8,112,260
Погашение займов	20, 21	(2,581,455)	(1,300,844)
Выпуск долговых ценных бумаг	22	4,506,063	459,690
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	22	(2,445,300)	(2,000,000)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности		643,008	5,271,106
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		(1,639,346)	1,760,037
Эффект изменения обменного курса на денежные средства		772	—
Начисление резерва по ОКУ	13	(2,226)	(2,724)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13	2,466,006	708,693
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	825,206	2,466,006

Утверждено и подписано 10 апреля 2025 года

Осадчая Людмила
Председатель Правления



Акмарал Шакиржанова
Главный бухгалтер

1. Общие сведения о Компании и ее деятельности

Акционерное общество «Лизинг Групп» (далее – «Компания») было создано в соответствии с законодательством Республики Казахстан в 2005 году.

На 31 декабря 2024 и 2023 годов простые акции Компании имеют листинг на альтернативной площадке АО «Казахстанская Фондовая Биржа» (далее – «КФБ»).

На 31 декабря 2024 и 2023 годов акционерами Компании являлись:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
ТОО «TP FINANCIAL HOLDINGS»	37.14%	35.26%
Дармеш Рахат Асхатович	14.44%	9%
Адамов Талгат Несипбаевич	10.56%	3.52%
АО «Tengri Partners Investment Banking»	9.25%	9.25%
ТОО «АТЭК»	5.40%	2.91%
ТОО «Самрук – Казына Инвест»	—	22.51%
Мадигожин Диас Ильясович	4.22%	5.63%
ТОО «Tengri Partners (Kazakhstan)»	0.49%	0.49%
Прочие (менее 5%)	18.5%	11.43%
	100.00%	100.00%

По состоянию на 31 декабря 2024 года конечной контролирующей стороной ТОО «TP FINANCIAL HOLDINGS» является Тулегенов Алибек Маратович, гражданин Республики Казахстан.

В июле 2024 года рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента на уровне «ССС+» и долгосрочный рейтинг по национальной шкале «B(kaz)», прогноз по рейтингам – «Стабильный».

Основная деятельность. Основной деятельностью Компании является осуществление лизинговых операций в следующих отраслях: транспорт, строительство, машиностроение и сельское хозяйство. Компания, в основном, осуществляет лизинг машин, оборудования и транспортных средств, которые выступают в роли залогового обеспечения.

С 2023 года Компания расширила свою деятельность и стала дополнительно осуществлять лизинг в соответствии с принципами Исламского финансирования.

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности. Офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, проспект Аль-Фараби, дом 17/1, полифункциональный центр «Нурлы Тау», павильон 5Б, н/п 8.

2. Существенная информация об учетной политике

Основа подготовки финансовой отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными СМСБУ.

Компания применяет принцип учета по исторической стоимости, кроме инвестиционного имущества, которое учитывается по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Статьи, включенные в данную финансовую отчетность, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой Компания функционирует (далее – «функциональная валюта»). Функциональной валютой и валютой представления настоящей финансовой отчетности Компании является казахстанский тенге (далее – «тенге»). Вся финансовая информация представлена в тенге и округлена до тысячи.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной последней цене операции на отчетную дату. Котируемой рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов, является текущая цена спроса; а котируемой рыночной ценой, которая использовалась для финансовых обязательств – текущая цена предложения.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- (ii) к Уровню 2 – оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанных на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т. е. например, цены), и
- (iii) к Уровню 3 – оценки, основанные исключительно на ненаблюдаемых рыночных данных (т. е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

В течение 2024 и 2023 годов переводов с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости не было.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до валовой балансовой стоимости финансового инструмента.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т. е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Все финансовые инструменты, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки.

Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для Компании активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Компанией при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов. В Примечании 32 приводятся важнейшие суждения, использованные Компанией при определении бизнес-моделей для своих финансовых активов.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков.

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Компания оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Компания рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т. е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Компания не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам.

На основании прогнозов Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ»), связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и дебиторской задолженностью по финансовой аренде. Компания оценивает ОКУ и признает оценочный резерв по кредитным убыткам на каждую отчетную дату. Оценка ОКУ отражает: (i) *непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов*, (ii) *временную стоимость денег* и (iii) *всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий*.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, и дебиторская задолженность по финансовой аренде представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва по ОКУ.

Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Стадии 1. Для финансовых активов Стадии 1 ОКУ оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ОКУ»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Стадию 2, а ОКУ по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ОКУ за весь срок»). Описание порядка определения Компанией значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 32. Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Стадию 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ОКУ за весь срок. Пояснения в отношении определения Компанией обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 32. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ОКУ всегда оцениваются как ОКУ за весь срок. В Примечании 32 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Компанией прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Компания может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Компания пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов. Иногда Компания пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Компания оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока актива в случаях, когда контрагент не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Компания прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости.

Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Компания также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Компания сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует и его модификация не приводит к прекращению признания. Компания производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков по договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т. е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Компанией и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, отличается как минимум на 10% от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают все остатки на банковских и карт счетах и межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Денежные средства и их эквиваленты, вложенные в Исламские банки, учитываются также, как и денежные средства и их эквиваленты.

Средства в банках. Средства в банках включают все депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев. Средства в банках отражаются по амортизированной стоимости, если (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Депозит Вакала – инвестирование денежных средств в операции, приемлемые в соответствии с Исламскими нормами и принципами в рамках Фонда Вакала. Вакала - договор, по которому инвестор предоставляет определенную сумму денег агенту, который инвестирует их в соответствии с конкретными условиями в обмен на определенное вознаграждение (паушальная сумма или процент от инвестированной суммы). Прибыль от инвестиционного проекта должна быть направлена от агента к инвестору в размере оговоренной предполагаемой прибыли. В случае превышения итоговой прибыли агент имеет право на получение премии Вакиля в размере остатка после выплаты предполагаемой прибыли. Финансовые убытки в рамках Вакала полностью несет инвестор, если не доказана вина агента в мошенничестве, халатности или умышленном невыполнении обязательств.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. Когда Компания выступает в роли арендодателя и риски и доходы от владения объектами аренды передаются арендополучателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений (начала срока аренды) с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату начала арендных отношений.

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную периодическую ставку процента. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с подготовкой и заключением договора аренды, включаются в первоначальную оценку стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде и относятся на уменьшение доходов, признаваемых в течение срока аренды. Финансовый доход от аренды отражается в составе процентного дохода в прибыли или убытке за год. Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам признается в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков. Ожидаемые кредитные убытки определяются так же, как и для долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и признаются через счет оценочного резерва для списания чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по процентным ставкам, заложенным в договорах финансовой аренды. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи сдаваемых в аренду активов.

Дебиторская задолженность по договорам Иджара. Дебиторская задолженность по договорам Иджара первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений (начала срока аренды) с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату начала арендных отношений.

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную периодическую ставку процента. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с подготовкой и заключением договора аренды, включаются в первоначальную оценку стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде и относятся на уменьшение доходов, признаваемых в течение срока аренды. Финансовый доход от аренды отражается в составе процентного дохода в прибыли или убытке за год.

Арендополучатель по договорам Иджара не вправе заниматься деятельностью, связанной с производством и (или) торговлей табачной, алкогольной продукцией, продукцией свиноводства, оружием и боеприпасами, игорным бизнесом, а также иными видами предпринимательской деятельности, финансирование которых запрещено принципами исламского финансирования по решению Экспертного совета по принципам исламского финансирования Компании или Совета внешних независимых экспертов по принципам исламского финансирования.

Оценочный резерв по кредитным убыткам признается в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков. Ожидаемые кредитные убытки определяются так же, как и для долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и признаются через счет оценочного резерва для списания чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по процентным ставкам, заложенным в договорах финансовой аренды. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи сдаваемых в аренду активов.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Дебиторская задолженность по факторинговым операциям. Дебиторская задолженность по факторинговым операциям учитывается, когда Компания предоставляет денежные средства клиентам в виде платежей с целью приобретения права денежного требования к третьему лицу, вытекающее из отношений клиента с третьим лицом. На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Компания относит такие платежи клиентам к категорий оценки по амортизированной стоимости: удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и платежи, которые не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе.

Оценочные резервы под обесценение определяются на основе прогнозных моделей ожидаемых кредитных убытков. В Примечании 32 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Компанией прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

Предоплата. Предоплата отражается в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Корпоративный подоходный налог. Корпоративный подоходный налог отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или, по существу, действующего на конец отчетного периода.

Расходы/(возмещение) по корпоративному подоходному налогу включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий корпоративный подоходный налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании расчетных оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от корпоративного подоходного налога, отражаются в составе операционных расходов. Отложенный корпоративный подоходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или, по существу, действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств в рамках Компании. Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Резервы по обязательствам и платежам. Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Компания вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или договорные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Дивиденды. Дивиденды признаются в виде выбытия из капитала в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями казахстанского законодательства. В соответствии с требованиями законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями казахстанского законодательства.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату погашения дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Признание выручки. Процентные доходы по финансовой аренде признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную периодическую ставку процента. Прочие процентные доходы признаются по методу эффективной ставки процента. Такой расчет включает в процентные доходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Стадия 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва по ОКУ); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссии за проведение экспертизы проектов финансовой аренды).

Признание процентных расходов. Процентные расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Кредиты и займы. Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Займы, полученные по договору Мурабаха. Исламское финансирование первоначально учитывается по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием установленной договором наценки.

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Компанией, и стоимость актива будет достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год.

Амортизация. На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

Срок полезного использования (кол-во лет)	
Здания	10
Машины и оборудование	4–7
Компьютеры	2–4
Прочие ОС	7–8
Капитализированные затраты на улучшение арендованных объектов	В течение срока их полезного использования или срока аренды, если он более короткий
Земля	Не амортизируется

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Компания получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Нематериальные активы. Нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение и лицензии.

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение, патенты и торговые марки капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение.

Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Компанией, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Внеоборотные активы по расторгнутым договорам финансовой аренды. Внеоборотные активы по расторгнутым договорам финансовой аренды представляют собой объекты финансовой аренды по расторгнутым договорам, а также заложенное имущество, обращенное в собственность Компании.

Предметами финансовой аренды являются специфические объекты (специализированное оборудование, объекты недвижимости, имущественные комплексы, транспорт, спецтехника и оборудование), предназначенные для бизнеса определенных клиентов, и реализация данных предметов по расторгнутым договорам финансовой аренды может занять определенный срок, так как рынок вторичного имущества несколько ограничен. Данные активы первоначально признаются Компанией по стоимости соответствующей дебиторской задолженности по финансовой аренде. Выбытие данных активов отображается как доходы и расходы от реализации активов по прекращенным договорам финансовой аренды в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В ходе своей обычной деятельности Компания регулярно продает данные объекты и переводит их в состав запасов по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и чистой возможной цены продажи. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена, по которой компания планирует реализовать данные активы. Внеоборотные активы по расторгнутым договорам финансовой аренды тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше.

Инвестиционное имущество. Инвестиционное имущество представляет собой объекты, используемые для получения арендной платы, приращения капитала или в том или другом случае. Объекты инвестиционного имущества первоначально учитываются по стоимости приобретения, включая затраты на приобретение. Впоследствии они отражаются по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости включаются в прибыли или убытки за период, в котором они возникают.

Объект инвестиционного имущества списывается с баланса при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод. Любой доход или убыток от выбытия объекта (разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включается в прибыль или убыток за период выбытия.

Переводы в категорию инвестиционного имущества либо из нее осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. При переводе из инвестиционного имущества в занимаемый владельцем объект недвижимости условная первоначальная стоимость для целей последующего учета представляет собой справедливую стоимость на момент изменения целей использования. В случае, когда занимаемый владельцем объект недвижимости становится объектом инвестиционного имущества, Компания учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учета основных средств до момента изменения цели использования.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли или убытка, приходящихся на долю собственников Компании, на средневзвешенное количество простых акций, находящихся в обращении в течение года.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Сегментная отчетность. Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Компании, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют десять или более процентов от всех сегментов.

3. Новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности

Учетная политика, принятая при составлении данной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении финансовой отчетности Компании за год, закончившихся 31 декабря 2023 года, за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу с 1 января 2024 года. Компания не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Компания приняла в течение отчетного года следующие новые и пересмотренные стандарты, вступившие в силу 1 января 2024 года:

- Поправки к МСБУ (IAS) 1 – «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Арендные обязательства при продаже и обратной аренде»;
- Поправки к МСБУ (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашения о финансировании поставок»;
- МСФО (IFRS) S1 – «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием»;
- МСФО (IFRS) S2 – «Раскрытие информации, связанной с климатом».

Поправки к МСБУ (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»

В январе 2020 года и октябре 2022 года СМСБУ выпустил поправки к МСБУ (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных», в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательств;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Данные поправки вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2024 года или после этой даты, и применяются ретроспективно. Эти поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Арендные обязательства при продаже и обратной аренде»

В сентябре 2022 года СМСБУ опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 16, уточняющие требования, которые продавец-арендатор использует при оценке обязательств по аренде, возникающих в результате сделки купли-продажи и обратной аренды, чтобы гарантировать, что продавец-арендатор не признает какую-либо сумму прибыли или убытка, относящуюся к праву пользования, которое он сохраняет.

Поправки должны применяться ретроспективно к сделкам купли-продажи и обратной аренды, заключенным после даты первоначального применения МСФО (IFRS) 16. Эти поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСБУ (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашения о финансировании поставок»

В мае 2023 года СМСБУ опубликовал изменения в стандарты МСБУ (IAS) 7 – «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 – «Финансовые инструменты: раскрытие информации», разъясняющие характеристики соглашений о финансировании поставщиков и требующие дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности в понимании влияния соглашений о финансировании поставщиков на обязательства организации, денежные потоки и подверженность риску ликвидности.

Поправки вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2024 года или после этой даты. Эти поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

3. Новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности (продолжение)

МСФО (IFRS) S1 – «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» и МСФО (IFRS) S2 – «Раскрытие информации, связанной с климатом»

В июне 2023 года Совет по стандартам устойчивого развития (International Sustainability Standards Board) опубликовал новые стандарты МСФО (IFRS) S1 в области устойчивого развития, разработанные с целью раскрытия информации о рисках и возможностях по всем направлениям развития, в том числе по цепочкам поставок, способных повлиять на денежные потоки, доступность к финансированию и стоимости капитала и МСФО (IFRS) S2, устанавливающий требования к выявлению, оценке и раскрытию информации о рисках и возможностях связанных с климатом, который содержит следующие требования к раскрытию информации:

- физические риски, связанные с изменением климата;
- переходные риски, связанные с изменением климата;
- возможности, связанные с изменением климата;
- климатическая устойчивость организации;

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты.

Долгосрочные последствия изменения климата для финансовой отчетности трудно предсказать, и от организаций требуется делать существенные допущения и разрабатывать оценки. Допущения, используемые Компанией, подвержены неопределенностям, связанным с изменениями в регулировании, разработкой новых технологий, истощением природных ресурсов и т. д. Из-за этих неопределенностей цифры, представленные в будущей финансовой отчетности Компании, могут отличаться от оценок, установленных на момент утверждения настоящей финансовой отчетности.

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

- Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Классификация и оценка финансовых инструментов»;
- Поправки к МСБУ (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена»;
- МСФО (IFRS) 18 – «Представление и раскрытие в финансовой отчетности»;
- МСФО (IFRS) 19 – «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации».

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Классификация и оценка финансовых инструментов»

В мае 2024 года СМСБУ выпустил поправки к МСФО 9 – «Финансовые инструменты» и МСФО 7 – «Финансовые инструменты: раскрытие информации», касающиеся:

- расчета финансовых обязательств с использованием электронной платежной системы;
- оценки характеристик договорных денежных потоков финансовых активов, включая активы с экологическими, социальными и управленческими характеристиками.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, и этот факт должен быть раскрыт. В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок.

МСФО (IFRS) 18 – «Представление и раскрытие в финансовой отчетности»

В апреле 2024 года СМСБУ выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18 – «Представление и раскрытие в финансовой отчетности», устанавливающий требования к представлению и раскрытию информации в финансовой отчетности общего назначения. МСФО (IFRS) 18 заменяет МСБУ (IAS) 1 – «Представление финансовой отчетности».

3. Новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности (продолжение)

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 18 – «Представление и раскрытие в финансовой отчетности» (продолжение)

Основная цель МСФО (IFRS) 18 состоит в том, чтобы обеспечить сопоставимость и прозрачность отчета о результатах деятельности и обеспечить представление показателей эффективности, определенных руководством.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, и этот факт должен быть раскрыт. В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок.

Компания не ожидает, что поправки к МСБУ (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена» и к МСФО (IFRS) 19 – «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации» окажут существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

4. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Оценка убытка от обесценения договоров финансовой аренды. Компания анализирует дебиторскую задолженность по финансовой аренде на предмет обесценения индивидуально по каждому арендатору на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в составе прибыли или убытка за год, Компания применяет суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по договору(-ам) финансовой аренды арендатора. Такие признаки могут включать наблюдаемые данные о негативном изменении платежного статуса арендатора, просрочка любого очередного платежа, финансовые трудности или прочие доступные данные, сигнализирующие о неблагоприятном изменении в платежеспособности арендатора. Также руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам дебиторской задолженности по финансовой аренде. Компания рассчитывает сумму резерва как произведение балансовой задолженности, вероятности дефолта (PD) и уровня потери при дефолте (LGD). Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих денежных потоков, будут регулярно пересматриваться с целью сокращения разницы между оценочным убытком и фактическим понесенным убытком.

Значительное увеличение кредитного риска. Компания считает, что критерии для определения значительного увеличения кредитного риска являются важным элементом общей оценки ожидаемых кредитных убытков, так как потенциальное влияние на резервы от перевода из Стадии 1 в Стадию 2 является существенным. Чтобы установить факт значительного увеличения кредитного риска, Компания сравнивает риск наступления дефолта в течение срока действия финансового инструмента на отчетную дату с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. В процессе оценки рассматривается относительное увеличение кредитного риска, а не конкретный уровень кредитного риска на отчетную дату. Компания учитывает всю обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию, доступную без чрезмерных затрат и усилий, включая ряд факторов, в том числе поведенческие аспекты конкретных клиентских портфелей. Компания определяет поведенческие признаки увеличения кредитного риска до момента дефолта и включение соответствующей прогнозной информации в оценку кредитного риска на уровне отдельного инструмента или портфеля (Примечание 32).

4. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость займов полученных. В течение 2024 и 2023 годов Компания привлекала финансирование от АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее – «Фонд Даму») по ставке 9-14.5% в рамках программ финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего предпринимательства.

В течение 2024 и 2023 годов Компания получала финансирование от АО «Евразийский банк» (далее – «Евразийский банк») по заключенной кредитной линии по ставке 18.5-21% для пополнения оборотных средств и финансирования лизинговых и факторинговых сделок.

В течение 2024 и 2023 годов Компания привлекала финансирование от АО «Фонд развития промышленности» (далее – «ФРП») по ставке 17% для последующего лизингового финансирования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей.

В течение 2024 и 2023 годов Компания получала финансирование от Исламской корпорацией по развитию частного сектора (далее – «ICD») с установленной наценкой Мурабаха равной 18% для последующего финансирования юридических лиц согласно договорам Иджара.

Компания считает, что финансирование было получено на основном рынке, и соответственно на дату первоначального признания справедливая стоимость займов была равна их номинальной стоимости. Фонд Даму, Евразийский Банк, ФРП, ICD предоставляют подобные займы многим финансовым организациям на подобных условиях и со схожими ставками. Описание программ, в рамках которых Компания получила финансирование, представлено в Примечаниях 20 и 21.

Акционерное общество «Лизинг Групп»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года (продолжение)

5. Основные средства

В тыс. тенге	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость:					
На 31 декабря 2022 года	–	14,918	6,094	17,752	38,764
Поступления	766,030	–	–	5,383	771,413
На 31 декабря 2023 года	766,030	14,918	6,094	21,649	808,691
Поступления	–	2,987	9,290	2,058	14,335
Выбытия	–	(322)	(6,094)	(25)	(6,441)
Перевод в инвестиционную недвижимость (Прим. 6)	(196,548)	–	–	–	(196,548)
На 31 декабря 2024 года	569,482	17,583	9,290	23,682	620,037
Накопленный износ:					
На 31 декабря 2022 года	–	(1,773)	(4,861)	(12,940)	(19,574)
Начисление износа за год	(25,357)	(2,117)	(871)	(2,459)	(30,804)
На 31 декабря 2023 года	(25,357)	(3,890)	(5,732)	(14,013)	(48,992)
Начисление износа за год	(76,071)	(1,664)	(2,747)	(1,416)	(81,898)
Выбытия	–	322	6,094	21	6,437
Перевод в инвестиционную недвижимость (Прим. 6)	30,428	–	–	–	30,428
На 31 декабря 2024 года	(71,000)	(5,232)	(2,385)	(15,408)	(124,453)
Чистая балансовая стоимость:					
На 31 декабря 2023 года	740,673	11,028	362	7,636	759,699
На 31 декабря 2024 года	489,482	12,351	6,905	8,274	526,012

Стоимость полностью амортизированных основных средств по состоянию на 31 декабря 2024 года составила 8,530 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 9,849 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2024 года основные средства находятся в залоге в качестве обеспечения по кредиту, полученного от АО «Евразийский банк». В залоге числится нежилое помещение общей площадью 1,597.1 м², с долей земельного участка (0.0090 га) на праве частной собственности.

6. Инвестиционная недвижимость

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Перевод из основных средств	166,120	–
Изменение справедливой стоимости (Прим. 27)	224,956	–
Итого	391,076	–

25 декабря 2024 года Компания перевела из состава основных средств в состав инвестиционной недвижимости часть помещения, которая сдается в аренду. В 2024 году доход от сдачи инвестиционного имущества в аренду составил 13,065 тыс. тенге, а расходы на его содержание 88,756 тыс тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 года независимая оценочная организация ТОО «KazPrice» провела оценку инвестиционного имущества, которая составила 391,076 тыс. тенге на 31 декабря 2024 года.

7. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Финансовая аренда юридическим лицам	6,823,415	7,284,507
Финансовая аренда индивидуальным предпринимателям	623,682	611,843
Итого финансовая аренда до вычета резерва по ОКУ	7,447,097	7,896,350
За вычетом оценочного резерва по ОКУ	(131,065)	(200,434)
Итого финансовая аренда с учетом резерва по ОКУ	7,316,032	7,695,916
Долгосрочная часть	3,676,688	3,702,028
Краткосрочная часть	3,639,344	3,993,888
Итого задолженность по финансовой аренде	7,316,032	7,695,916

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества дебиторской задолженности по финансовой аренде юридическим лицам по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Финансовая аренда юридическим лицам				
- без задержки платежа	6,381,559	9,821	210,443	6,601,823
- с задержкой платежа менее 30 дней	40,550	–	74,130	114,680
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	–	20,803	54,099	74,902
- с задержкой платежа свыше 90 дней	–	–	32,010	32,010
Валовая балансовая стоимость	6,422,109	30,624	370,682	6,823,415
Оценочный резерв по ОКУ	(26,494)	(1,034)	(36,968)	(64,496)
Балансовая стоимость	6,395,615	29,590	333,714	6,758,919

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества дебиторской задолженности по финансовой аренде юридическим лицам по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Финансовая аренда юридическим лицам				
- без задержки платежа	5,962,392	275,736	–	6,238,128
- с задержкой платежа менее 30 дней	344,147	337,319	–	681,466
- с задержкой платежа свыше 90 дней	–	–	364,913	364,913
Валовая балансовая стоимость	6,306,539	613,055	364,913	7,284,507
Оценочный резерв по ОКУ	(42,206)	(11,984)	(72,246)	(126,436)
Балансовая стоимость	6,264,333	601,071	292,667	7,158,071

7. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества дебиторской задолженности по финансовой аренде индивидуальным предпринимателям по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<i>Финансовая аренда индивидуальным предпринимателям</i>				
- без задержки платежа	404,197	–	41,145	445,342
- с задержкой платежа менее 30 дней	–	–	90,793	90,793
- с задержкой платежа свыше 90 дней	–	–	87,547	87,547
Валовая балансовая стоимость	404,197	–	219,485	623,682
Оценочный резерв по ОКУ	(892)	–	(65,677)	(66,569)
Балансовая стоимость	403,305	–	153,808	557,113

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества дебиторской задолженности по финансовой аренде индивидуальным предпринимателям по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<i>Финансовая аренда индивидуальным предпринимателям</i>				
- без задержки платежа	414,617	–	–	414,617
- с задержкой платежа менее 30 дней	–	86,853	14,731	101,584
- с задержкой платежа свыше 90 дней	–	–	95,642	95,642
Валовая балансовая стоимость	414,617	86,853	110,373	611,843
Оценочный резерв по ОКУ	(2,075)	(6,745)	(65,178)	(73,998)
Балансовая стоимость	412,542	80,108	45,195	537,845

В таблице ниже раскрываются изменения в оценочном резерве по ОКУ и валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде юридическим лицам и предпринимателям, произошедшие в течение 2024 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Оценочный резерв по ОКУ				Валовая балансовая стоимость			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
На 1 января 2024 года	44,281	18,729	137,424	200,434	6,721,156	699,908	475,286	7,896,350
Перевод:								
- Реклассификация в Стадию 2	(329)	329	–	–	(82,143)	82,143	–	–
- Реклассификация в Стадию 3	(6,918)	(14,139)	21,057	–	(767,187)	(434,741)	1,201,928	–
Вновь созданные или приобретенные	16,787	–	–	16,787	3,589,500	–	–	3,589,500
Погашение в течение периода	(26,438)	(3,885)	(55,836)	(86,159)	(2,660,515)	(316,686)	(1,089,905)	(4,067,106)
Изменения в начисленных процентах	3	–	–	3	25,495	–	2,858	28,353
Итого за 2024 год	(16,895)	(17,695)	(34,779)	(69,369)	105,150	(669,284)	114,881	(449,253)
На 31 декабря 2024 года	27,386	1,034	102,645	131,065	6,826,306	30,624	590,167	7,447,097

7. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

В таблице ниже раскрываются изменения в оценочном резерве по ОКУ и валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде юридическим лицам и предпринимателям, произошедшие в течение 2023 года:

В тысячах казахстанских тенге	Оценочный резерв по ОКУ				Валовая балансовая стоимость			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
На 1 января 2023 года	71,053	9,829	164,550	245,432	7,267,601	605,528	694,748	8,567,877
Перевод:								
- Реклассификация в Стадию 1	5,645	(5,645)	–	–	178,654	(178,654)	–	–
- Реклассификация в Стадию 2	(10,546)	26,846	(16,300)	–	(322,017)	643,229	(321,212)	–
- Реклассификация в Стадию 3	(8,649)	(1,206)	9,855	–	(159,618)	(145,948)	305,566	–
Вновь созданные или приобретенные	24,043	1,237	–	25,280	2,916,792	129,649	–	3,046,441
Погашение в течение периода	(37,267)	(12,332)	(20,711)	(70,310)	(3,186,515)	(354,918)	(203,969)	(3,745,402)
Изменения в начисленных процентах	2	–	30	32	26,259	1,022	153	27,434
Итого за 2023 год	(26,772)	8,900	(27,126)	(44,998)	(546,445)	94,380	(219,462)	(671,527)
На 31 декабря 2023 года	44,281	18,729	137,424	200,434	6,721,156	699,908	475,286	7,896,350

На оценочный резерв по ОКУ по дебиторской задолженности по финансовой аренде, признанный в течение периода, оказывают влияние разные факторы, информация об оценке ожидаемых кредитных убытков представлена в Примечании 32. В таблице выше представлены основные изменения:

- перевод между Стадиями 1, 2 и 3 по причине того, что в течение периода по остаткам произошло значительное увеличение (или уменьшение) кредитного риска или обесценение, с последующим повышением (или понижением) уровня расчета ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев или за весь срок;
- начисление дополнительных оценочных резервов по новым финансовым инструментам, признанным в течение периода, а также уменьшение резерва в результате прекращения признания финансовых инструментов в течение периода;
- влияние на оценку ОКУ по причине изменения допущений в модели, включая изменения вероятности дефолта, задолженности на момент дефолта и убытка в случае дефолта в течение периода, возникающие в результате регулярного обновления исходных данных моделей ожидаемых кредитных убытков;
- амортизация дисконта в ожидаемых кредитных убытках по прошествии времени, так как ОКУ оцениваются на основе приведенной стоимости.

Общая сумма дебиторской задолженности по финансовой аренде обеспечена арендованными активами, так как право на актив возвращается к Компании в случае невыполнения обязательств контрагентом. Сумма залогового обеспечения в таблице ниже ограничена суммой дебиторской задолженности по финансовой аренде за вычетом резервов по ОКУ в анализе обеспечения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

В тысячах казахстанских тенге	Юридические лица	Индивидуальные предприниматели
Обеспечение по дебиторской задолженности:		
- транспортные средства	3,221,666	301,785
- оборудование	3,024,236	102,299
- сельскохозяйственная техника	55,491	147,905
- прочие активы	457,526	5,124
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	6,758,919	557,113

7. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ обеспечения по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Юридические лица	Индивидуальные предприниматели
Обеспечение по дебиторской задолженности:		
- транспортные средства	3,703,617	237,050
- оборудование	1,990,284	115,598
- сельскохозяйственная техника	174,292	177,533
- прочие активы	1,289,880	7,664
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	7,158,073	537,845

Степень снижения кредитного риска, связанного с обесцененными финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости, предоставляемая обеспечением и другими механизмами повышения качества дебиторской задолженности по финансовой аренде, представлена путем отдельного раскрытия стоимости обеспечения для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества дебиторской задолженности по финансовой аренде равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным обеспечением») и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества дебиторской задолженности по финансовой аренде меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным обеспечением»).

В таблице ниже отражено влияние обеспечения на обесцененные активы по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде	Справедливая стоимость обеспечения
Обеспечение по дебиторской задолженности:		
- транспортные средства	287,112	1,416,202
- оборудование	145,493	445,310
- сельскохозяйственная техника	54,917	346,845
- прочие активы	—	—

Финансовый эффект от активов, удерживаемых в качестве обеспечения, представлен посредством раскрытия отдельно стоимости обеспечения для: (i) той общей стоимости будущих минимальных арендных платежей, где обеспечение и прочие механизмы повышения качества кредита равны или превышают общую стоимость будущих минимальных арендных платежей («активы с избыточным обеспечением») и (ii) той общей стоимости будущих минимальных арендных платежей, где обеспечение и прочие механизмы повышения качества кредита меньше общей стоимости будущих минимальных арендных платежей («активы с недостаточным обеспечением»).

В таблице ниже отражено влияние обеспечения по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде	Справедливая стоимость обеспечения
Обеспечение по дебиторской задолженности:		
- транспортные средства	142,438	794,194
- оборудование	45,194	228,000
- сельскохозяйственная техника	33,727	292,292
- прочие активы	116,503	221,088

Информация о справедливой стоимости арендных платежей по финансовой аренде изложена в Примечании 32.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов сумма дебиторской задолженности по финансовой аренде, приходящейся на пять крупнейших клиентов, составила 2,121,065 тыс. тенге (24% от всего портфеля по дебиторской задолженности по финансовой аренде) и 2,415,595 тыс. тенге (31% от всего портфеля по дебиторской задолженности по финансовой аренде), соответственно.

Акционерное общество «Лизинг Групп»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года (продолжение)

7. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по отраслям экономики и ее концентрация по отраслям экономики:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля
Грузоперевозки	1,464,263	20%	1,545,688	20%
Услуги	1,451,118	19%	1,593,436	20%
Строительство	1,305,418	18%	1,719,417	22%
Торговля	869,597	12%	1,049,356	13%
Производство строительных материалов	765,443	10%	527,410	7%
Сельское хозяйство	758,036	10%	609,036	8%
Горнодобывающая промышленность	206,378	3%	419,502	5%
Производство пищевых продуктов	182,763	2%	313,676	4%
Издательства и типографии	125,565	2%	28,983	менее 1%
Георазведка, буровые работы	75,942	1%	–	–
Ремонт спецтехники и торговля запчастями	71,910	1%	–	–
Коммуникации	28,144	менее 1%	57,388	1%
Нефть и газ	17,177	менее 1%	32,458	менее 1%
Прочее производство	125,343	2%	–	–
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде до вычета оценочного резерва по ОКУ	7,447,097	100%	7,896,350	100%
Оценочный резерв по ОКУ	(131,065)		(200,434)	
Итого финансовая аренда с учетом резерва по ОКУ	7,316,032		7,695,916	

В течение 2024 года Компания осуществила изъятие залоговых активов у заемщиков балансовой стоимостью 106,273 тыс. тенге из-за просрочки арендных платежей. (2023 год: 59,434 тыс. тенге).

8. Дебиторская задолженность по договорам Иджара

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Финансовая аренда юридическим лицам	1,518,796	1,208,221
Итого финансовая аренда до вычета резерва по ОКУ	1,518,796	1,208,221
Оценочный резерв по ОКУ	(58,112)	(7,037)
Итого финансовая аренда с учетом резерва по ОКУ	1,460,684	1,201,184
Долгосрочная часть	863,367	915,825
Краткосрочная часть	597,317	285,359
Итого задолженность по финансовой аренде	1,460,684	1,201,184

8. Дебиторская задолженность по договорам Иджара (продолжение)

С сентября 2023 года Компания начала предоставлять финансовую аренду по договорам Иджара. В таблице ниже приводится анализ кредитного качества дебиторской задолженности по финансовой аренде юридическим лицам по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Финансовая аренда юридическим лицам				
- без задержки платежа	713,215	–	660,106	1,373,321
- с задержкой платежа менее 30 дней	74,160	–	71,315	145,475
Валовая балансовая стоимость	787,375	–	731,421	1,518,796
Оценочный резерв по ОКУ	(5,888)	–	(52,224)	(58,112)
Балансовая стоимость	781,487	–	679,197	1,460,684

В таблице ниже приводится анализ кредитного качества дебиторской задолженности по финансовой аренде юридическим лицам по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Финансовая аренда юридическим лицам				
- без задержки платежа	1,208,221	–	–	1,208,221
Валовая балансовая стоимость	1,208,221	–	–	1,208,221
Оценочный резерв по ОКУ	(7,037)	–	–	(7,037)
Балансовая стоимость	1,201,184	–	–	1,201,184

В таблице ниже раскрываются изменения в оценочном резерве по ОКУ и валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по договорам Иджара, произошедшие в 2024 году:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Оценочный резерв по ОКУ				Валовая балансовая стоимость			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
На 1 января 2024 года	7,037	–	–	7,037	1,208,221	–	–	1,208,221
- Реклассификация в Стадию 3	–	–	–	–	(547,545)	–	547,545	–
Созданные или приобретенные	4,036	–	–	4,036	487,633	–	–	487,633
Изменения в начисленных процентах	–	–	3,301	3,301	4,953	–	42,590	47,543
Погашение в течение периода	(5,185)	–	–	(5,185)	(224,601)	–	–	(224,601)
Изменения в модели по ОКУ	–	–	48,923	48,923	–	–	–	–
Итого за 2024 год	(1,149)	–	52,224	51,075	(279,560)	–	590,135	310,575
На 31 декабря 2024 года	5,888	–	52,224	58,112	928,661	–	590,135	1,518,796

В таблице ниже раскрываются изменения в оценочном резерве по ОКУ и валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по договорам Иджара, произошедшие в 2023 году:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Оценочный резерв по ОКУ				Валовая балансовая стоимость			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
На 1 января 2023 года	–	–	–	–	–	–	–	–
Созданные или приобретенные	7,037	–	–	7,037	1,208,221	–	–	1,208,221
Итого за 2023 год	7,037	–	–	7,037	1,208,221	–	–	1,208,221
На 31 декабря 2023 года	7,037	–	–	7,037	1,208,221	–	–	1,208,221

8. Дебиторская задолженность по договорам Иджара (продолжение)

Общая сумма дебиторской задолженности по договорам Иджара обеспечена арендованными активами, так как право на актив возвращается к Компании в случае невыполнения обязательств контрагентом. Сумма залогового обеспечения в таблице ниже ограничена суммой дебиторской задолженности по договорам Иджара за вычетом резервов по ОКУ в анализе обеспечения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Юридические лица
Дебиторская задолженность по договорам Иджара обеспечена:	
- транспортными средствами	1,320,377
- оборудованием	140,307
Итого дебиторская задолженность по договорам Иджара	1,460,684

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по договорам Иджара по отраслям экономики и ее концентрация по отраслям экономики:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля
Услуги	945,427	62%	655,129	54%
Грузоперевозки	266,690	18%	443,099	37%
Строительство	160,057	10%	—	—
Производство строительных материалов	74,160	5%	—	—
Торговля	71,314	5%	—	—
Издательское дело, типографское дело	1,148	0%	109,993	9%
Итого финансовая аренда до вычета резерва по ОКУ	1,518,796	100%	1,208,221	100%
Оценочный резерв по ОКУ	(58,112)		(7,037)	
Итого финансовая аренда с учетом резерва по ОКУ	1,460,684		1,201,184	

9. Прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Дебиторская задолженность по факторингу	2,545,525	1,104,180
Задолженность по претензиям	138,923	194,938
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	36,955	—
Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам финансовой аренды	32,442	170,436
Прочие	29,167	24,201
Итого прочая дебиторская задолженность до вычета резерва по ОКУ	2,783,012	1,493,755
Оценочный резерв по ОКУ	(296,835)	(407,721)
Итого прочая дебиторская задолженность с учетом резерва по ОКУ	2,486,177	1,086,034

9. Прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Движение резерва по ОКУ за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлено следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 год	2023 год
На 1 января	407,721	331,501
Начислено	116,910	76,220
Списано	(227,796)	–
На 31 декабря	296,835	407,721

На 31 декабря 2024 и 2023 годов прочая дебиторская задолженность, за исключением дебиторской задолженности по расторгнутым договорам финансовой аренды в Стадии 3, находилась в Стадии 1.

Подход к оценке ОКУ по прочей дебиторской задолженности представлен в Примечании 32.

10. Прочие активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Авансы выданные	96,372	5,456
Расходы будущих периодов	62,581	371
Прочая нефинансовая задолженность	20,844	14,464
Прочие финансовые активы	3,079	3,079
Итого прочие активы	182,876	23,370

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов все прочие активы являются краткосрочными.

11. Дебиторская задолженность по соглашениям обратного репо

Справедливая стоимость и балансовая стоимость ценных бумаг Компании, полученных в залог по краткосрочной дебиторской задолженности по соглашениям обратного репо по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость залога	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость залога
Простые акции финансового учреждения	3,228,296	3,285,792	3,690,792	3,334,912
Оценочный резерв по ОКУ	(3,777)	–	(7,161)	–
Итого дебиторская задолженность по соглашениям обратного репо	3,224,519	3,285,792	3,683,631	3,334,912

На 31 декабря 2024 и 2023 годов по дебиторской задолженности по соглашениям обратного репо Компания получила в залог собственные долевыми ценные бумаги со сроком возврата не более полутора месяцев с возможной последующей пролонгацией. На 31 декабря 2024 года доля собственных долевыми ценных бумаг, находящихся в залоге Компании по соглашениям обратного репо, составила 29% от всех выпущенных в обращение акций Компании (31 декабря 2023 года: 39%). Процентный доход по обратному репо за 2024 год составил 667,398 тыс. тенге (2023 год: 617,544 тыс. тенге) (Примечание 25). По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость включает начисленные проценты к получению в размере 106,794 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 67,339 тыс. тенге).

В 2024 году Компания восстановила резерв по ОКУ в сумме 3,384 тыс. тенге (2023 год: восстановила резерв в сумме 1,583 тыс. тенге) (Примечание 29).

12. Краткосрочные займы выданные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Дата выдачи	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Займы, выданные третьей стороне	23.02.2024- 29.08.2024	31.08.2024- 31.03.2025	21.0%	3,765,653	–
Займы, выданные третьей стороне	17.04.2024- 05.12.2024	16.08.2024- 01.12.2025	21.0%	747,501	–
Займы, выданные связанной стороне	05.04.2024- 30.10.2024	31.08.2024- 31.12.2024	21.0%	1,568	–
Итого займы выданные до вычета резерва по ОКУ				4,514,722	–
Оценочный резерв по ОКУ				(40,466)	–
Итого займы выданные с учетом резерва по ОКУ				4,474,256	–

По состоянию на 31 декабря 2024 года все займы выданные являются краткосрочными.

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва по ОКУ по выданным займам в 2024 и 2023 году:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Итого краткосрочные займы на 31 декабря 2023 года	–	–
Выдача займов	6,498,028	65,566
Погашение займов	(2,787,028)	(65,566)
Индексация	321,275	–
Изменение вознаграждения	482,447	–
Начисление резерва по ОКУ	(40,466)	–
Итого займы выданные	4,474,256	–

13. Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Остатки на текущих банковских счетах	832,858	2,471,432
Оценочный резерв по ОКУ	(7,652)	(5,426)
Итого денежные средства и их эквиваленты	825,206	2,466,006

Движение резерва по ОКУ за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлено следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 год	2023 год
На 1 января	5,426	2,702
Начислено	2,226	2,724
На 31 декабря	7,652	5,426

13. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Standard and Poor's или рейтинге агентства Moody's, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard & Poor's:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Непросроченные и необесцененные		
- с рейтингом BBB-	831,161	–
- с рейтингом BBB+	1,421	3,523
- с рейтингом BB-	222	1,013
- с рейтингом BA3	33	516
- с рейтингом BB	21	164
- с рейтингом BB+	–	2,460,790
Итого	832,858	2,466,006

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Fitch (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинге агентства Moody's, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Fitch.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АО «Народный Банк Казахстана»	831,161	2,460,790
АО «Исламский Банк «Al Hilal»	1,422	3,523
АО «Банк ЦентрКредит»	222	1,013
АО «Евразийский Банк»	32	516
АО «Bereke Bank»	21	164
Итого средства на текущих счетах в тенге	832,858	2,466,006

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки денежных средств и их эквивалентов включены в Стадию 1. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков приводится в Примечании 32. Анализ процентного и валютного рисков по денежным средствам и их эквивалентам представлен в Примечании 32.

14. Средства в банках

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	342,052	958,006
Оценочный резерв по ОКУ	–	(3,156)
	342,052	954,850
Депозиты в Исламских банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	105,071	640,720
Оценочный резерв по ОКУ	(299)	(244)
	104,772	640,476
Итого средства в банках	446,824	1,595,326

По состоянию на 31 декабря 2024 года депозиты в банках и в исламских банках включают начисленные процентные доходы в сумме 88,781 тыс. тенге и 30,640 тыс. тенге, соответственно (31 декабря 2023 года: 42,076 тыс. тенге и 98,919 тенге). Анализ процентного и валютного рисков по средствам в банках представлен в Примечании 32.

14. Средства в банках (продолжение)

Движение в резерве по ожидаемым кредитным убыткам по депозитам в банках представлено следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 год	2023 год
На 1 января	3,156	187
(Восстановлено)/ начислено	(3,156)	2,969
На 31 декабря	–	3,156

Движение в резерве по ожидаемым кредитным убыткам по депозитам в Исламских банках представлено следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 год	2023 год
На 1 января	244	–
Начислено	55	244
На 31 декабря	299	244

15. Авансы, выданные поставщикам по финансовой аренде

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Авансы, выданные поставщикам	704,315	805,379
Итого авансы, выданные поставщикам по финансовой аренде	704,315	805,379

Авансы, выданные поставщикам по финансовой аренде, представлены предоплатами за оборудование для последующей сдачи в аренду.

16. Налоговые активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
НДС к получению	513,052	655,076
Прочие налоги, кроме корпоративного подоходного налога	18,215	1,559
Налоговые активы	531,267	656,635
<i>Долгосрочная часть</i>	429,686	438,785
<i>Краткосрочная часть</i>	101,580	217,850
Итого налоговые активы	531,266	656,635

17. Финансовая помощь выданная

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Финансовая помощь выданная ТОО «Stella Partners»	–	238,000
Резерв по ОКУ	–	(1,476)
Итого финансовая помощь выданная	–	236,524

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Итого выданные займы на 31 декабря 2023 года	236,524	–
Выдача займов	239,300	238,000
Погашение займов	(474,348)	–
Восстановлено/ (начислено) резерва по ОКУ	1,476	(1,476)
Итого займы выданные	–	236,524

В декабре 2023 года Компания предоставила беспроцентную финансовую помощь ТОО «Stella Partners» в размере 238,000 тыс. тенге сроком на один год. По состоянию на 31 декабря 2024 года перед Компанией была полностью погашена.

18. Внеоборотные активы по расторгнутым договорам финансовой аренды

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Земельные участки и здания	25,905	34,176
Оборудование	7,148	120,932
Итого	33,053	155,108
Резерв по обесценению	(12,230)	(92,741)
Итого внеоборотные активы по расторгнутым договорам финансовой аренды	20,823	62,367

Движение резерва по обесценению за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлено следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 год	2023 год
На 1 января	92,741	85,811
(Восстановлено) / начислено	(80,511)	6,930
На 31 декабря	12,230	92,741

В качестве активов по прекращенным договорам финансовой аренды, признается заложенное и изъятое имущество, обращенное в собственность Компании в прошлых годах по расторгнутым договорам финансовой аренды. Данные активы являются низко ликвидными. По состоянию на 31 декабря 2024 года период завершения продажи активов по прекращенным договорам финансовой аренды Компании в сумме 20,823 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 62,367 тыс. тенге по состоянию) превышает пять лет.

19. Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акции, штук	Простые акции	Эмиссионный доход	Итого
На 1 января 2023 и 2024 годов	4,131,158	4,131,158	98,742	4,229,900
Выпущенные новые акции	–	–	–	–
На 31 декабря 2023 и 2024 годов	4,131,158	4,131,158	98,742	4,229,900

19. Акционерный капитал (продолжение)

Компания в 2024 и 2023 годах не начисляла и не выплачивала дивиденды. На 31 декабря 2024 года 29% от выпущенных простых акций находились у Компании в качестве залогового обеспечения по дебиторской задолженности от акционеров по соглашениям обратного репо (31 декабря 2023 года: 39%). По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов структура акционерного капитала представлена следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	Сумма	Количество акций, шт.	% доли	Сумма	Количество акций, шт.	% Доли
ТОО «TP Financial Holdings»	1,534,339	1,534,338	37.14%	1,456,756	1,456,756	35.26%
Дармеш Рахат Асхатович	596,656	596,656	14.44%	371,602	371,602	9.00%
Адамов Талгат Несипбаевич	436,047	436,047	10.56%	145,349	145,349	3.52%
АО «Tengri Partners Investment Banking»	382,264	382,264	9.25%	382,264	382,264	9.25%
ТОО «АТЭК»	222,973	222,973	5.40%	120,068	120,068	2.91%
Мадигожин Диас Ильясевич	174,419	174,419	4.22%	232,774	232,774	5.63%
ТОО «Tengri Partners (Kazakhstan)»	20,057	20,057	0.49%	20,057	20,057	0.49%
ТОО «САМРУК-КАЗЫНА ИНВЕСТ»	–	–	0.00%	1,028,811	930,069	22.51%
Акционеры с долей менее 5%.	863,145	764,404	18.50%	472,219	472,219	11.43%
Итого акционерный капитал	4,229,900	4,131,158	100.00%	4,229,900	4,131,158	100.00%

20. Займы полученные

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Краткосрочная часть	3,519,531	1,422,703
Долгосрочная часть	4,971,290	8,054,905
Итого займы полученные	8,490,821	9,477,608

На 31 декабря 2024 и 2023 годов займы Компании деноминированы в казахстанских тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 года сумма начисленных процентных расходов, включенных в состав займов полученных, составила 75,878 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года 82,072 тыс. тенге).

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее – «Даму»)		
Процентная ставка 14,5%	1,483,831	671,534
Процентная ставка 13%	1,444,343	1,752,152
Процентная ставка 9%	1,006,537	2,073,126
Итого от Даму	3,934,711	4,496,812
АО «Фонд развития промышленности»		
Процентная ставка 17%	1,799,247	2,024,219
Итого от АО «Фонд развития промышленности»	1,799,247	2,024,219
АО «Аграрная Кредитная Корпорация»		
Процентная ставка 11%	–	15,621
Процентная ставка 5%	–	5,218
Итого от АО «Аграрная Кредитная Корпорация»	–	20,839
АО «Евразийский банк»		
Процентная ставка 19%	2,156,808	2,206,967
Процентная ставка 21%	600,055	702,637
Процентная ставка 18.5%	–	26,134
Итого от АО «Евразийский банк»	2,756,863	2,935,738
Итого займы полученные	8,490,821	9,477,608

20. Займы полученные (продолжение)

Даму

Компания является участником программ финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего предпринимательства за счет средств Даму с 2010 года. Согласно условиям займа совокупная сумма обязательств Компании по основному долгу перед Даму не должна превышать 5,250,000 тыс. тенге. Займы от Даму были получены по ставкам от 7% до 14.5% годовых с предоставлением Компанией обеспечения в виде имущества, переданного лизингополучателям в финансовую аренду.

Компания должна соблюдать определенные финансовые ковенанты, в частности, коэффициент залогового покрытия займов должен составлять по разным траншам в диапазоне от не менее 1.5 до 1.7 к рыночной стоимости залогов на протяжении всего срока действия соглашения. Погашение основного долга производится равными полугодовыми платежами. Погашение вознаграждения производится ежеквартальными платежами.

Условия финансирования по лизингу в рамках совместной программы:

- сумма финансирования до 500 миллионов тенге со сроком лизинга до 84 месяцев
- ставка кредитования для конечных заемщиков - с маржой Компании не более 6% годовых;
- аванс от 20% от стоимости предмета лизинга.

По линии от Даму запрещается финансирование лизинговых сделок:

- с целью рефинансирования;
- с наличием задолженности по налогам и другим обязательным платежам в государственный бюджет, превышающей на момент принятия заявки на финансирование проекты 10-ти кратный размер МРП;
- по сублизингу;
- на приобретение основных средств у аффилированных/связанных лиц лизингополучателей.

По состоянию на 31 декабря 2024 года справедливая стоимость обеспечения, предоставленного по Соглашениям о предоставлении кредитной линии для финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего предпринимательства с Даму составляет 6,420,929 тыс. тенге (2023: 7,688,358 тыс. тенге).

Фонд развития промышленности

В декабре 2023 года Компания заключила договор займа с АО «Фонд развития промышленности» для последующего финансирования лизинговых сделок юридических лиц и индивидуальных предпринимателей на общую сумму 2,000,000 тыс. тенге на срок 60 месяцев со ставкой вознаграждения 17% годовых. Погашение основного долга производится равными полугодовыми платежами с льготным периодом 12 месяцев с даты заключения договора займа. Погашение вознаграждения производится полугодовыми платежами.

Аграрная Кредитная Корпорация

В 2023 году Компания имела кредитные средства от Аграрной кредитной корпорации на приобретение техники для последующей передачи в лизинг субъектам агропромышленного комплекса. В 2024 году займы, полученные от Аграрной кредитной корпорации, были полностью погашены.

Евразийский банк

На 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания имела открытую кредитную линию от АО «Евразийский банк» на сумму 2,200,000 тыс. тенге для пополнения оборотных средств и инвестиционные цели со сроками погашения в 2027 - 2030 годах по ставкам от 19.0% до 21.0% годовых с предоставлением Компанией обеспечения в виде имущества, переданного лизингополучателям в финансовую аренду.

На 31 декабря 2024 года справедливая стоимость предметов лизинга и недвижимого имущества, переданных в залог АО «Евразийский банк» составила 1,921,364 тыс. тенге (2023: 1,684,655 тыс. тенге).

20. Займы полученные (продолжение)

В таблице ниже представлены изменения в обязательствах Компании, возникающих в результате финансовой деятельности, за каждый представленный период. Статьи задолженности отражены в отчете о движении денежных средств как финансовая деятельность.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Займы полученные
Обязательства по финансовой деятельности на 1 января 2023 года	
Получение займов	4,621,573
Погашение займов	6,112,260
Вознаграждение выплаченное	(1,300,844)
Вознаграждение начисленное	(536,005)
	580,624
Обязательства по финансовой деятельности на 31 декабря 2023 года	
Получение займов	9,477,608
Погашение займов	1,163,700
Вознаграждение выплаченное	(2,137,011)
Вознаграждение начисленное	(1,402,755)
	1,389,279
Обязательства по финансовой деятельности на 31 декабря 2024 года	8,490,821

21. Займы, полученные по договору Мурабаха

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Краткосрочная часть	452,222	454,444
Долгосрочная часть	1,111,111	1,555,556
Итого займы полученные	1,563,333	2,010,000

В мае 2023 года Компания заключила Соглашение о предоставлении кредитной линии с «Исламской корпорацией развития частного сектора» (далее – «ICD») на сумму 2,000,000 тыс. тенге для финансирования лизинговых и факторинговых сделок на условиях Исламского финансирования, с погашением полугодовыми платежами сроком до июня 2028 года, по ставке 18% годовых, состоящей из базовой ставки (Sukuk Rate) и маржи (Margin), согласно условиям договора с предоставлением Компанией обеспечения в виде прав требования по договорам лизинга.

Текущая стоимость предметов лизинга, переданных в залог по кредиту ICD, составляет 3,427,185 тыс. тенге на 31 декабря 2024 года (31 декабря 2023 года: 3,666,911 тыс. тенге).

В таблицах ниже представлены изменения в обязательствах Компании, возникающих в результате финансовой деятельности, за каждый представленный период. Статьи задолженности отражены в отчете о движении денежных средств как финансовая деятельность.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Займы по договору Мурабаха
Обязательства по финансовой деятельности на 31 декабря 2022 года	
Получение займа	–
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	2,000,000
	10,000
Обязательства по финансовой деятельности на 31 декабря 2023 года	
Погашение займа	2,010,000
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(444,444)
	(2,223)
Обязательства по финансовой деятельности на 31 декабря 2024 года	1,563,333

22. Долговые ценные бумаги

На 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания имела следующие долговые бумаги в тенге, которые имеют листинг на КФБ:

В тысячах казахстанских тенге	Дата выпуска	Срок погашения	Ставка	Эффективная ставка	Балансовая стоимость	
					31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Купонные облигации в долларах США	07.10.2024	07-21.10.2025	9.99%	9.99%	2,617,700	–
Купонные облигации в тенге	06.03.2024	06.03.2025	21%	21%	300,000	–
Купонные облигации в долларах США	25.12.2023	25.09.2024	9.99%	9.99%	–	454,560
Итого					2,917,700	454,560

В декабре 2023 года Компания разместила 1,000 купонных облигаций с общей номинальной стоимостью 1 миллион долларов США или эквивалент 459,600 тыс. тенге на КФБ с фиксированной ставкой купона в размере 9.9% годовых. В течение 2024 года по данному размещению дополнительно было привлечено 4,000 тыс. долларов США или эквивалент 1,796,863 тыс. тенге. 10 октября 2024 года облигации в сумме 5,000 тыс. долларов США или эквивалент 2,445,300 тыс. тенге были погашены.

В марте 2024 года Компания разместила 300,000 купонных облигаций в тенге со ставкой 21.0% годовых на КФБ со сроком погашения в марте 2025 года по номинальной стоимости 300,000 тыс. тенге на дату размещения.

В октябре 2024 года Компания разместила 5,000 купонных облигаций в долларах США со ставкой 9.99% годовых на КФБ со сроком погашения в октябре 2025 года по номинальной стоимости 5,000 тыс. долларов США или эквивалент 2,409,200 тыс. тенге на дату выпуска.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Компания начислила процентные расходы на сумму 239,495 тыс. тенге (2023: 401,125 тыс. тенге) (Примечание 25).

23. Авансы, полученные по финансовой аренде

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Первоначальный взнос по лизингу	397,562	421,186
Авансы по лизинговым платежам	260,982	138,018
Субсидии по договорам	2	6,833
Итого авансы, полученные по финансовой аренде	658,546	566,037

24. Прочие обязательства

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Начисленные затраты на вознаграждения работникам	131,409	34,326
Начисленные затраты по расходам на консультационные услуги	11,000	10,200
Прочие	10,746	–
Итого прочие нефинансовые обязательства	153,155	44,526
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	81,221	625
Счета к оплате поставщикам	75,436	13,086
Итого прочие финансовые обязательства	156,657	13,711
Итого прочие обязательства	309,812	58,237

25. Процентные доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 год	2023 год
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		
Процентный доход по финансовой аренде	1,446,023	1,492,320
Процентный доход по соглашениям обратного репо (Прим. 11)	667,398	617,544
Процентный доход по факторингу	599,985	373,335
Процентный доход по займам выданным	565,580	–
Процентный доход по средствам в банке	102,699	42,076
Итого процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	3,381,685	2,525,275
Процентные расходы		
Процентные расходы по займам полученным (Прим.20)	(1,389,279)	(580,624)
Процентные расходы по размещенным облигациям (Прим. 22)	(239,495)	(401,125)
Процентные расходы по прямому репо	–	(4,320)
Процентные расходы по аренде	–	(3,795)
Итого процентные расходы	(1,628,774)	(989,864)
Чистые процентные доходы	1,752,911	1,535,411

26. Доходы и расходы по исламскому финансированию

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 год	2023 год
Доходы		
Доходы по исламскому лизингу Иджара	375,066	65,735
Доходы по депозитам Вакала	30,640	98,919
	405,706	164,654
Расходы		
Расходы по займам, полученным по договору Мурабаха	(343,444)	(214,344)
	(343,444)	(214,344)
Чистые доходы/(расходы) по исламскому финансированию	62,262	(49,690)

27. Прочие доходы

В тысячах казахстанских тенге	2024 год			2023 год		
	Операции с финансовой арендой	Прочие доходы	Итого	Операции с финансовой арендой	Прочие доходы	Итого
Доходы от переоценки инвестиционного имущества	–	224,956	224,956	–	–	–
Доходы по оказанным услугам	95,625	16,857	112,482	82,239	4,682	86,921
Доходы по пени и штрафам	63,167	–	63,167	44,722	–	44,722
Доход от возмещения расходов	33,342	–	33,342	13,508	–	13,508
Прочие чистые доходы	4,472	–	4,472	9,360	–	9,360
Итого прочие доходы	196,606	241,813	438,419	149,829	4,682	154,511

28. Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы, включают:

В тысячах казахстанских тенге	2024 год	2023 год
Расходы на содержание персонала	546,539	233,808
Расходы на ремонт	129,568	36,494
Вознаграждение членам совета директоров	113,647	52,544
Износ и амортизация	85,798	45,263
Банковские услуги	53,459	17,559
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	45,460	18,784
Коммунальные услуги	31,082	3,193
Расходы по присвоению рейтинга	25,329	23,524
Прочие налоги, кроме корпоративного подоходного налога	16,029	46,398
Консультационные услуги	15,848	20,515
Транспортные расходы	9,645	12,157
Расходы по рекламе	6,499	2,596
Расходы по аренде	5,190	16,329
Списание материалов	4,343	3,236
Регистраторские услуги	3,781	2,410
Средства связи	738	763
Прочие	81,637	42,691
Итого административные и прочие операционные расходы	1,174,592	578,264

Расходы на содержание персонала включают установленные законом пенсионные отчисления в сумме 44,092 тыс. тенге (2023 год: 28,487 тыс. тенге), которые подлежат перечислению на индивидуальные пенсионные счета работников.

Акционерное общество «Лизинг Групп»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года (продолжение)

29. Резерв под обесценение активов

В тысячах казахстанских тенге	Дебиторская задолженность по финансовой аренде договоров Иджара (Прим. 7)	Дебиторская задолженность по прочей дебиторской задолженности (Прим. 9)	Дебиторская задолженность по соглашениям обратного репо (Прим. 11)	Краткосрочные займы выданные (Прим. 12)	Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 13)	Средства в банках (Прим. 14)	Финансовая помощь выданная (Прим. 17)	Итого
1 января 2023 года								
Формирование резерва	(245,432) 44,998	(331,501) (76,220)	(8,744) 1,583	–	(2,702) (2,724)	(187) (3,213)	– (1,476)	(588,566) (44,089)
31 декабря 2023 года								
Формирование резерва	(200,434) 69,369	(407,721) (116,910)	(7,161) 3,384	–	(5,426) (2,226)	(3,400) 3,101	(1,476) 1,476	(632,655) (133,347)
Списание	–	227,796	–	–	–	–	–	227,796
31 декабря 2024 года	(131,065)	(296,835)	(3,777)	(40,466)	(7,652)	(299)	–	(538,206)

30. Корпоративный подоходный налог

Расходы и экономия по корпоративному подоходному налогу, отраженные в составе прибыли или убытка за период, включают следующие компоненты:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 год	2023 год
Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу	—	—
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу	—	—
Расходы по корпоративному подоходному налогу за год	—	—

В соответствии с налоговым кодексом Республики Казахстан, Компания имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на сумму полученного вознаграждения по финансовому лизингу, т. к. основным видом деятельности Компании является финансовый лизинг, а прибыль от данного вида деятельности является полученное вознаграждение, то у Компании отсутствует налогооблагаемый доход по корпоративному подоходному налогу.

Эффективная ставка подоходного налога отличается от официальных ставок подоходного налога. Далее приведена сверка расходов по подоходному налогу на основании официальной ставки с фактическими расходами:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 год	2023 год
Прибыль до налогообложения	966,897	1,006,391
Официальная ставка	20%	20%
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке	193,379	201,278
Налоговый эффект процентных доходов по договорам финансовой аренды, не подлежащих налогообложению	(484,215)	(382,007)
Изменение в непризнанных активах по отложенному КРН	3,185	6,638
Процентные расходы	277,856	158,994
Прочие	15,880	15,097
Расходы по корпоративному подоходному налогу	—	—

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета корпоративного подоходного налога.

Сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, применимых к убыткам до налогообложения по установленной законом ставке корпоративного подоходного налога, к расходам по корпоративному подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Остаток по состоянию на 31 декабря 2024 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 1 января 2023 года
Отложенные активы по КРН					
Начисленные расходы по отпускам и профессиональным услугам	24,571	18,227	6,344	302	6,042
Оценочный резерв по ОКУ	107,641	(18,890)	126,531	8,818	117,713
Резерв по обесценению внеоборотных активов	13,051	(12,492)	25,543	8,381	17,162
	145,263	(13,155)	158,418	17,501	140,917
Отложенные обязательства по КРН					
Основные средства	5,477	16,340	(10,863)	(10,863)	—
	150,740	3,185	147,555	6,638	140,917
Непризнанные налоговые активы	(150,740)	(3,185)	(147,555)	(6,638)	(140,917)
Чистый отложенный КРН	—	—	—	—	—

31. Базовая и разводненная прибыль на акцию, тенге

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 год	2023 год
Прибыль за год	966,897	1,006,391
Средневзвешенное количество акций, штук	4,131,158	4,131,158
Базовая и разводненная прибыль на акцию, тенге	234.05	243.61

32. Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом операционной деятельности Компании.

Компания подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

Руководство Компании контролирует процесс управления этими рисками. Совет Директоров анализирует и утверждает политику управления рисками информация о которой приводится ниже.

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики. Совет директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок. Правление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности Риск менеджера входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитного комитета, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

В качестве дополнительных мер контроля состояния ликвидности в Компании утверждены и функционируют оценочные показатели ликвидности. Данные индикаторы позволяют своевременно выявлять дисбаланс между объемами требований и обязательств Компании на различных временных интервалах и оперативно сигнализировать о необходимости управленческого воздействия.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках Компании. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, проводится мониторинг финансовых и нефинансовых рисков.

Рыночный риск. Компания подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении сумм приемлемого риска и контролирует их соблюдение на постоянной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более существенных изменений на рынке.

32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск. Валютный риск – риск изменения справедливой стоимости или будущих денежных потоков финансового инструмента в связи с изменением курсов иностранных валют. Риск расходов (убытков) возникает из-за переоценки позиций Компании по валютам в стоимостном выражении.

По состоянию на 31 декабря 2024 года финансовые активы и обязательства Компании деноминированы в следующих валютах:

<i>В тыс. тенге</i>	Тенге	Доллар США	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	825,206	–	825,206
Средства в банках	397,755	49,069	446,824
Краткосрочные займы выданные	4,474,256	–	4,474,256
Налоговые активы	101,580	–	101,580
Прочие финансовые активы	3,079	–	3,079
Итого финансовые активы	5,710,454	49,069	5,759,523
Финансовые обязательства			
Займы полученные	8,490,821	–	8,490,821
Займы, полученные по договору Мурабаха	1,563,333	–	1,563,333
Долговые ценные бумаги	300,000	2,617,700	2,917,700
Прочие финансовые обязательства	156,657	–	156,657
	10,510,811		13,276,628
Итого финансовые обязательства		2,765,817	
Открытая позиция	(4,800,357)	(2,716,748)	(7,517,105)

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Компании имелись долговые ценные бумаги на сумму 1,000 тыс. долларов США, прочие финансовые активы и обязательства были представлены в тенге.

Анализ чувствительности к валютному рынку

Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение. Эквивалентное уменьшение курса каждой из нижеперечисленных валют по отношению к тенге будут иметь обратное влияние на прибыль до налогообложения.

<i>В тыс. тенге</i>			
Валюта	Изменение в валютном курсе в %	2024 год	2023 год
Доллар США	20%	(543,350)	(90,912)
Доллар США	-20%	543,350	90,912

Риск процентной ставки. Риск процентной ставки определяется как подверженность финансового положения Компании влиянию неблагоприятных колебаний рыночных процентных ставок. Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск процентной ставки (продолжение)

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок в отношении своих финансовых инструментов. В представленной ниже таблице в обобщенном виде приведены эффективные процентные ставки на соответствующую отчетную дату на основании отчетов, анализируемых ключевым управленческим персоналом Компании:

В % годовых	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы		
Дебиторская задолженность по соглашениям обратного репо	21.00%	20.29%
Средства в банках	12.5%	14.55%
Финансовая помощь	—	0.00%
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	18.47%	20.58%
Обязательства		
Займы полученные	15,60%	15.60%
Долговые ценные бумаги	9.99%	9.90%

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств.

На 31 декабря 2024 и 2023 годов года финансовые активы и финансовые обязательства с плавающей ставкой вознаграждения отсутствуют, все финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения.

Кредитный риск. Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Компании с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы и обязательства кредитного характера.

Кредитный риск является единственным наиболее существенным риском для бизнеса Компании. Следовательно, руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском.

Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Снижение кредитного риска осуществляется за счет залогового обеспечения и прочих механизмов повышения качества финансового актива.

Кредитный комитет рассматривает и утверждает сделки, лимиты которых ниже 5 % от общего размера стоимости активов. Кредитные заявки от менеджеров по работе с клиентами передаются в Кредитный комитет для одобрения кредитного лимита. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения обеспечения и гарантий организаций и физических лиц. В целях мониторинга кредитного риска сотрудники Компании составляют регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента. Вся информация о существенных операциях с клиентами с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Кредитного комитета и анализируется им.

Концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде по клиентам представлена в Примечании 7.

Управление кредитным риском. Оценка кредитного риска для целей управления рисками сложна и требует использования моделей, поскольку риск варьируется в зависимости от изменений в рыночных условиях, ожидаемых денежных потоков и течения времени. Компания оценивает кредитный риск, используя вероятность наступления дефолта (PD), величину кредитных требований, подверженных кредитному риску (EAD) и оценку потерь, возникающих при дефолте (LGD).

32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ОКУ является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ОКУ выполняется на основе четырех компонентов, используемых Компанией: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Задолженность на момент дефолта (EAD) – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. **Убыток в случае дефолта (LGD)** – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые Компания ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой постоянную периодическую норму доходности по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента. Весь срок действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место.

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Оценка руководством ожидаемых кредитных убытков при подготовке финансовой отчетности основана на оценках на определенный момент времени, а не на оценках за весь цикл, которые, как правило, используются в целях регулирования. В оценках используется прогнозная информация. Таким образом, ОКУ отражают изменения основных макроэкономических показателей, взвешенные с учетом вероятности, которые влияют на кредитный риск.

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (POCI) выполняется таким же образом, за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость и ставка дисконтирования определяются на основе денежных потоков, которые могли быть получены на момент первоначального признания актива, а не на основе предусмотренных договором денежных потоков, и (б) ОКУ всегда равны ОКУ за весь срок. Созданные или приобретенные обесцененные активы – это финансовые активы, которые были обесцененными на момент первоначального признания, такие как обесцененные кредиты, приобретенные в результате объединения бизнеса в прошлом.

Оценка ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности по финансовой аренде. Для оценки ОКУ Компания использует оценку на индивидуальной основе и на портфельной основе:

Индивидуальная оценка: все индивидуально-значительные договоры финансовой аренды, по которым имеются признаки обесценения, оцениваются Компанией на индивидуальной основе. Индивидуально значительный договор аренды – договор, соответствующий одному/нескольким из следующих критериев: 1) договор финансовой аренды, валовая балансовая стоимость которого превышает 5% от собственного капитала, согласно данным бухгалтерского баланса на последний рабочий день предыдущего месяца, 2) договор финансовой аренды, который представляет собой требование к связанной стороне, 3) договор финансовой аренды, который находится в дефолте/Стадии 3 на отчетную дату.

Портфельная оценка: все договоры финансовой аренды за исключением договоров, оцениваемых на индивидуальной основе согласно определению выше, оцениваются Компанией на портфельной основе.

Оценка ожидаемых кредитных убытков на индивидуальной основе проводится путем взвешивания расчетных кредитных убытков для возможных разных сценариев относительно вероятности каждого сценария. Компания определяет, как минимум два возможных исхода для каждого договора финансовой аренды, включенного в периметр оценки, один из которых приводит к кредитному убытку несмотря на низкую вероятность такого сценария.

32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) (продолжение)

Когда оценка выполняется на портфельной основе, Компания определяет этапы подверженности рискам и рассчитывает оценочный резерв под убытки. Компания анализирует свой портфель финансовой аренды по сегментам, определенным на основе общих характеристик кредитного риска, таким образом, чтобы договоры финансовой аренды в рамках группы имели однородные или аналогичные риски.

При осуществлении портфельной оценки ОКУ Компания распределяет портфель финансовой аренды на 4 группы в зависимости от количества дней просрочки на отчетную дату:

- 0 дней просрочки;
- 1- 30 дней просрочки;
- 31 – 60 дней просрочки;
- 61 – 90 дней просрочки.

Уровень ожидаемых кредитных убытков, признаваемых в настоящей финансовой отчетности, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска лизингополучателя с момента первоначального признания. При оценке финансовых активов на предмет обесценения Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения. *Стадия 1* – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. *Стадия 2* – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Стадию 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. *Стадия 3* – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Стадию 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. В результате перевода актива в Стадию 3 Компания перестает признавать процентный доход на основе валовой балансовой стоимости. Процентный доход по обесцененным договорам финансовой аренды начисляется к балансовой стоимости с учетом ожидаемых кредитных убытков по первоначальной эффективной процентной ставке договора.

При наличии доказательства того, что критерии значительного увеличения кредитного риска более не выполняются, инструмент переводится обратно в Стадию 1.

Ожидаемые кредитные убытки по приобретенным или созданным обесцененным финансовым активам всегда оцениваются за весь срок. Таким образом, Компания признает только кумулятивные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок.

Для оценки вероятности дефолта Компания определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску определяется:

- наличием просроченной задолженности по основному долгу и/или вознаграждению хотя бы по одному из договора аренды лизингополучателя сроком свыше 90 календарных дней;
- отсутствием у лизингополучателя возможности погашения задолженности в полном объеме;
- приостановлением начисления вознаграждения по договору финансовой аренды в связи с финансовыми затруднениями лизингополучателя;
- реструктуризацией, которая приводит к снижению требований к лизингополучателю, значительному списанию/прощению договора финансовой аренды, увеличению срока договора финансовой аренды, переносу выплаты основного долга, вознаграждения либо комиссий на более поздний период в связи с финансовыми затруднениями лизингополучателя;
- подачей иска в суд о взыскании задолженности и/или расторжении договора финансовой аренды;
- обращением лизингополучателя в суд, с заявлением о признании его банкротом в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Договор финансовой аренды более не считается дефолтным, если после реструктуризации и/или погашения просроченной задолженности лизингополучатель своевременно произвел не менее 6-и платежей по всем договорам финансовой аренды в соответствии с графиком погашения.

Компания осуществляет периодический мониторинг и проверку критериев, используемых для определения факта значительного увеличения кредитного риска, с точки зрения их надлежащего характера. Предположение о том, что с момента первоначального признания происходит значительное увеличение кредитного риска, если финансовые активы просрочены более чем на 30 дней, не опровергается.

32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Существенное увеличение кредитного риска (SICR). Компания определяет существенное увеличение кредитного риска на основе трехфакторного анализа: индикатор backstop – просрочка более 30 дней, качественный и количественный анализ. Компания применяет следующие количественные и качественные критерии:

- Наличие просроченной задолженности по основному долгу и/или вознаграждению за последние 12 месяцев сроком:
 - (а) от 15 до 30 дней включительно – более четырех раз,
 - (б) от 31 до 60 дней включительно – более одного раза,
 - (в) от 61 до 90 дней включительно – один раз,
- Снижение рыночной стоимости предметов лизинга по итогам переоценки на 40 и более процентов сравнительно с первоначальной оценкой в случае покрытия остатка задолженности обеспечением менее чем на 150 процентов,
- Фактическое или ожидаемое значительное ухудшение результатов финансово-хозяйственной и операционной деятельности.

ОКУ определяются путем прогнозирования параметров кредитного риска (задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убыток в случае дефолта) для каждого будущего месяца в течение срока действия каждого отдельного договора финансовой аренды или совокупного сегмента. Эти три компонента перемножаются и корректируются с учетом вероятности «выживания» (т. е. был ли договор финансовой аренды погашен в течение предыдущего месяца или наступил дефолт). ОКУ для каждого будущего периода затем дисконтируются и суммируются. Ставка дисконтирования, используемая для расчета ОКУ, представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку или ее приблизительную величину

Основные принципы расчета параметров кредитного риска. Задолженность на момент дефолта определяется на основе ожидаемых денежных потоков согласно графику платежей. Для договоров финансовой аренды с единовременным погашением задолженности на момент дефолта определяется на основе сумм к погашению лизингополучателем по договору за 12-месячный период или за весь срок. Задолженность на момент дефолта также корректируется с учетом ожидаемой переплаты со стороны лизингополучателя. В расчет также включаются допущения о досрочном погашении или рефинансировании.

Для расчета ожидаемых кредитных убытков используются два вида вероятности дефолта: вероятность дефолта в течение 12 месяцев и за весь срок. Оценка 12-месячной вероятности дефолта основывается на последних имеющихся данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации в случае необходимости. Вероятность дефолта за весь срок представляет оценку вероятности наступления дефолта в течение оставшегося срока действия финансового. Для расчета вероятности дефолта за весь срок Компания строит предположение, что 12-месячная вероятность дефолта будет оставаться неизменной в течение всего срока договора финансовой аренды. Таким образом, вероятность дефолта за весь срок является экстраполяцией 12-месячной вероятности дефолта на весь срок жизни договора финансовой аренды.

Вероятность дефолта приравнивается 100% для индивидуально-оцениваемых обесцененных договоров финансовой аренды, определенных в Стадию 3.

Компания рассчитывает убыток в случае дефолта по портфельно-оцениваемым договорам финансовой аренды на основе валовой балансовой стоимости договоров финансовой аренды с даты наступления события дефолта. Анализируя период после дефолта, Компания определяет фактическую сумму возмещения за дефолта до даты полного погашения договора финансовой аренды вне зависимости от источника возмещения (продажа объекта аренды, залога, использование гарантии, погашения по реструктурированному графику и т.д.).

Убыток в случае дефолта по индивидуально-оцениваемым договорам финансовой аренды, определенных в Стадию 3, рассчитывается как приведенная стоимость будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной постоянной периодической ставке доходности, путем взвешивания ожидаемых кредитных убытков для возможных сценариев относительно вероятности каждого сценария. Для расчета будущих денежных потоков Компания использует сценарий получения денежных потоков как от реализации объектов лизинга/залога, так и от ожидаемых поступлений в результате реструктуризации и прочих доступных лизингополучателям источникам.

32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Прогнозная информация, включенная в модели ожидаемых кредитных убытков. Оценка значительного увеличения кредитного риска и расчет ожидаемых кредитных убытков предполагают включение подтверждаемой прогнозной информации. Компания выявила ряд основных экономических переменных, которые коррелируют с изменением кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков. Параметры риска являются прогнозируемыми, т. е. включают воздействие ожидаемых экономических условий следующих макроэкономических факторов: уровень безработицы, ВВП, и цена на нефть. Компания не прогнозирует будущие макроэкономические условия в течение всего ожидаемого срока действия займа. Степень суждения, которая требуется для оценки ожидаемых кредитных потерь, зависит от наличия необходимой информации. По мере увеличения прогнозного периода доступность подробной информации уменьшается и необходимость суждения, требуемого для оценки ожидаемых кредитных потерь, увеличивается. Таким образом, Компания в своих расчетах использует влияние прогнозных макроэкономических факторов только за период не более трех лет, после чего применяется линейная экстраполяция данных до единицы. Компания применяет оценку прогнозных макроэкономических факторов исключительно для вероятности дефолта, так как вероятность дефолта наиболее подвержена влиянию изменения макроэкономических условий. Влияние этих экономических переменных на вероятность дефолта определяется с помощью статистического регрессионного анализа, чтобы понять влияние, оказанное этими переменными на уровень дефолтов в прошлые периоды.

Оценка ожидаемых кредитных убытков по прочим финансовым активам

Оценка кредитного риска прочих финансовых активов включает дальнейшие оценки вероятности дефолта, соответствующих коэффициентов потерь и соотношений дефолта между контрагентами. Компания оценивает кредитный риск, используя Вероятность дефолта (PD), Риск убытков в случае дефолта (EAD) и Потери в случае дефолта (LGD).

При расчете коэффициента PD применяется матрица миграции на основе данных из внешних источников. В качестве подобной информации Компания использует данные кредитного агентства Standard and Poor's, в случае их отсутствия, из данных агентства Moody's или Fitch. Матрица миграции представляет собой вероятность изменения кредитного рейтинга в течение определенного периода времени.

Понятие дефолт по депозитам и остаткам на текущих и карт счетах в банках – это событие неисполнения банком-контрагентом своих обязательств перед Компанией.

Полученный результат маргинального PD применяется как вероятность дефолта при расчете ожидаемых кредитных убытков.

При расчете значения LGD Компания применяет подход, основанный на исторических данных из внешних источников, таких как рейтинговые агентства Standard & Poor's, Moody's или Fitch, которые предоставляют данные по уровню возмещения потерь (Recovery rate) на основе баз данных по аналогичным портфелям. В основу LGD берутся данные, доступные на отчетную дату.

EAD является оценкой величины кредитного требования, то есть, суммой, подверженной риску дефолта, включающей в себя изменение суммы величины кредитного требования после отчетной даты, в частности выплаты процентов и номинальной стоимости финансового инструмента. В качестве ставки дисконтирования применяется первоначальная эффективная ставка финансового инструмента. Срок EAD определяется с учетом того, что весь портфель имеет сроки и график погашения, установленные договором.

Для расчета EAD Компания рассматривает максимальный период по договору (с учетом опционов на продление), на протяжении которого Компания подвержена кредитному риску, как максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков. В настоящее время все продукты в портфеле Компании имеют определенные договорные сроки погашения. Максимальный период по договору определяется из сопутствующих условий договора, включая возможность потребовать выплату или отмену договора. В случае выпуска новых продуктов без определенного срока погашения, закрепленного в договоре, Компании применяет экспертное суждение для установления сроков погашения.

По денежным средствам и их эквивалентам и вкладам в банках-контрагентах, по которым отсутствует изменение валовой стоимости, валовая стоимость актива на отчетную дату является величиной кредитного требования.

32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков по прочим финансовым активам (продолжение)

Существенное увеличение кредитного риска. На отчетную дату Компания оценивает существенное увеличение кредитного риска по каждому финансовому активу. В случае увеличения кредитного риска Компания переводит актив в следующую Стадию. Компания определяет существенное увеличение кредитного риска на основе наступления одного или нескольких из следующих событий:

- фактические или ожидаемые изменения процентных ставок или условий существующего финансового инструмента, которые ввиду изменения кредитного риска по нему с момента первоначального признания значительно отличались бы, если депозит был бы вновь размещен по состоянию на отчетную дату;
- фактическое или ожидаемое значительное изменение внешнего кредитного рейтинга финансового института/финансового инструмента;
- существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения коммерческих, финансовых или экономических условий, которые, как ожидается, приведут к значительному изменению способности финансового института вернуть депозит на момент требования или по истечению срока договора;
- фактическое или ожидаемое неблагоприятное изменение нормативно-правовых или экономических условий деятельности финансового института, которое приводит к значительному изменению способности вернуть депозит, например, приостановление деятельности, аресты счетов и другие санкции со стороны регулятора;
- значительное повышение кредитного риска по другим финансовым инструментам того же финансового института.

Оценка ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности. Компания оценивает ОКУ по дебиторской задолженности по упрощенной методологии, так как дебиторская задолженность не является существенной частью активов Компании. Компания оценивает потери по дебиторской задолженности исходя из срока допущенной контрагентом просрочки по исполнению его обязательств по договору. Дебиторская задолженность, просроченная менее 60 дней, определяется в Стадию 1. Ставку резерва по ОКУ по таким финансовым активам Компания приравнивает 0%. Дебиторская задолженность, просроченная от 60 до 90 дней, определяется в Стадию 2. Дебиторская задолженность, просроченная более 90 дней, определяется в Стадию 3. Ставку резерва по ОКУ по таким финансовым активам Компания приравнивает 100%.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств или другого финансового актива с целью выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении Компании.

По мнению руководства Компании, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Компанией.

Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Компании и его рисков в случае изменения процентных ставок.

32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Приведенные ниже таблицы показывают распределение активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют предусмотренные договором денежные потоки, включая валовую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), валовую сумму обязательств по предоставлению займов, а также финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

В тысячах казахстанских тенге	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2024 года:						
Финансовые активы						
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2,241,380	3,227,126	4,997,545	563,723	–	11,029,774
Дебиторская задолженность по договорам Иджара	260,048	361,559	1,282,866	130,459	–	2,034,932
Дебиторская задолженность по соглашениям обратного репо	–	–	3,285,792	–	–	3,285,792
Прочая дебиторская задолженность	306,967	1,306,961	872,249	–	–	2,486,177
Средства в банках	–	341,894	105,000	–	–	446,334
Денежные средства на расчетных счетах	832,858	–	–	–	–	832,858
Прочие финансовые активы	–	–	3,079	–	–	3,079
Итого потенциальных будущих поступлений по финансовым активам	3,641,253	5,237,470	10,546,531	694,182	–	20,119,436
Финансовые обязательства						
Займы полученные	3,936,744	409,011	949,583	3,276,704	–	8,572,042
Займы, полученные по договору Мурабаха	470,889	54,222	262,778	1,108,777	–	1,896,666
Долговые ценные бумаги	–	–	3,179,989	–	–	3,179,989
Прочие финансовые обязательства	156,657	–	–	–	–	156,657
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	4,564,290	463,233	4,392,350	4,385,481	–	13,805,354
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2024 года	(923,037)	4,774,237	6,154,181	(3,691,299)	–	6,3114,082

32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2023 года:						
Финансовые активы						
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	448,303	1,026,733	3,896,206	4,637,051	–	10,008,293
Дебиторская задолженность по договорам Иджара	47,796	104,191	447,903	1,250,053	–	1,849,943
Дебиторская задолженность по соглашениям репо	–	–	3,334,912	–	–	3,334,912
Прочая дебиторская задолженность	–	–	1,493,755	–	–	1,493,755
Средства в банках	1,598,726	–	–	–	–	1,598,726
Денежные средства и их эквиваленты	2,471,432	–	–	–	–	2,471,432
Прочие финансовые активы	–	–	3,079	–	–	3,079
Итого потенциальных будущих поступлений по финансовым активам	4,566,257	1,130,924	9,175,855	5,887,104	–	20,760,140
Финансовые обязательства						
Займы полученные	–	–	1,423,328	8,054,905	–	9,478,233
Займы, полученные по договору Мурабаха	–	–	454,444	1,555,556	–	2,010,000
Долговые ценные бумаги	–	–	493,718	–	–	493,718
Прочие финансовые обязательства	–	–	58,237	15,166	–	73,403
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	–	–	2,429,727	9,625,627	–	12,055,354
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года	4,566,257	1,130,924	6,746,128	(3,738,523)	–	8,704,786

33. Управление капиталом

Задачей Компании в области управления капиталом является обеспечение способности Компании продолжать непрерывную деятельность обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала.

Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий. За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, не было внесено изменений в цели, политику и процедуры управления капиталом.

Компания осуществляет контроль капитала с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается путем деления чистой задолженности на сумму капитала и чистой задолженности. Политика Компания предусматривает поддержание значения Коэффициента финансового рычага (соотношение долга на капитал) на уровне до 50%. Данный уровень определен исходя из планов Компании по наращиванию активов (Лизингового портфеля), дальнейшего развития и укрепления ее позиций на рынке, и максимизации прибыли при условии строгого соответствия качества лизингового портфеля политике управления рисками. В чистую задолженность включаются займы полученные, авансы полученные по финансовой аренде, резервы под обязательства и отчисления и прочие обязательства за вычетом денежных средств.

33. Управление капиталом (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Займы полученные	8,490,821	9,477,608
Займы, полученные по договору Мурабаха	1,563,333	2,010,000
Долговые ценные бумаги	2,917,700	454,560
Авансы, полученные по финансовой аренде	658,546	566,037
Прочие обязательства	309,812	73,403
За минусом денежных средств и их эквивалентов	(825,206)	(2,466,006)
Чистая задолженность	13,115,006	10,115,602
Капитал	8,652,035	7,715,566
Капитал и чистая задолженность	22,592,247	20,297,174
Коэффициент левериджа	58%	50%

По состоянию на 31 декабря 2024 года коэффициент финансового рычага вырос ввиду увеличенного объема финансирования по долговым ценным бумагам.

34. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. В ходе текущей деятельности Компания является инициатором судебных претензий и разбирательств. Компания оценивает вероятность возникновения значительных обязательств согласно определенным обстоятельствам и отражает соответствующий резерв в финансовой отчетности только, когда вероятно, что потребуются отток ресурсов, и сумма обязательства может быть измерена с достаточной степенью вероятности.

Руководство считает, что суммарные обязательства, если таковые будут иметь место, возникающие в результате таких разбирательств и претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Налоговое законодательство. Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению и интерпретации. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Компании и казахстанскими уполномоченными органами может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учётных политик, суждений и оценок, применённых руководством при подготовке данной отдельной финансовой отчётности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Компании. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

Руководство Компании считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Компании обоснована. Соответственно, на 31 декабря 2024 года резервы по потенциальным налоговым обязательствам не отражались.

При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

35. Оценка по справедливой стоимости

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов, справедливая стоимость которых раскрывается по состоянию на 31 декабря 2024 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Дата оценки</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	31.12.2024	–	7,316,032	–	7,316,032
Дебиторская задолженность по договорам Иджара	31.12.2024	–	1,460,684	–	1,460,684
Дебиторская задолженность по соглашениям обратного репо	31.12.2024	–	3,224,519	–	3,224,519
Средства в банках	31.12.2024	446,824	–	–	446,824
Денежные средства и их эквиваленты	31.12.2024	825,206	–	–	825,206
Прочая дебиторская задолженность	31.12.2024	–	2,486,177	–	2,486,177
Прочие финансовые активы	31.12.2024	–	3,079	–	3,079
		1,272,030	14,490,491	–	15,762,521
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы полученные	31.12.2024	–	(8,490,821)	–	(8,490,821)
Займы, полученные по договору Мурабаха	31.12.2024	–	(1,563,333)	–	(1,563,333)
Долговые ценные бумаги	31.12.2024	–	(2,917,700)	–	(2,917,700)
Прочие финансовые обязательства	31.12.2024	–	(156,657)	–	(156,657)
		–	(13,128,511)	–	(13,128,511)
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		1,272,030	1,361,980	–	2,634,010

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Дата оценки</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	31.12.2023	–	7,695,916	–	7,695,916
Дебиторская задолженность по договорам Иджара	31.12.2023	–	1,201,184	–	1,201,184
Дебиторская задолженность по соглашениям обратного репо	31.12.2023	–	3,683,631	–	3,683,631
Средства в банках	31.12.2023	1,595,326	–	–	1,595,326
Денежные средства и их эквиваленты	31.12.2023	2,466,006	–	–	2,466,006
Прочая дебиторская задолженность	31.12.2023	–	1,086,034	–	1,086,034
Финансовая помощь выданная	31.12.2023	–	236,524	–	236,524
Прочие финансовые активы	31.12.2023	–	3,079	–	3,079
		4,061,332	13,906,368	–	17,967,700
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы	31.12.2023	–	(9,477,608)	–	(9,477,608)
Долговые ценные бумаги	31.12.2023	–	(2,010,000)	–	(2,010,000)
Обязательства по аренде	31.12.2023	–	(454,560)	–	(454,560)
Прочие финансовые обязательства	31.12.2023	–	(13,711)	–	(13,711)
		–	(11,955,879)	–	(11,955,879)
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		4,061,332	1,950,489	–	6,011,821

35. Оценка по справедливой стоимости (продолжение)

В течение 2024 и 2023 годов, не было переводов между Уровнями 1, 2 и 3. Все финансовые активы и финансовые обязательства Компании учитываются по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость средств в банках равна их балансовой стоимости так как они сроком до одного года, и процентные ставки по ним находятся в пределах рыночных.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде и займам полученным примерно равна их балансовой стоимости. Процентные ставки по данным активам и обязательствам находятся в пределах рыночных ставок.

36. Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Остатки задолженности по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2024 года представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционеры
Дебиторская задолженность по соглашениям обратного репо (Примечание 11)	3,228,296
Долевые ценные бумаги Компании, полученные в залог по соглашениям обратного репо (Примечание 11)	3,285,792

На 31 декабря 2024 года сумма дебиторской задолженности по соглашениям обратного репо от акционеров составила 48% от собственного капитала Компании (31 декабря 2023 года: 45% от собственного капитала).

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2024 год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционеры
Процентные доходы по дебиторской задолженности по соглашениям обратного репо	667,398
Процентные доходы по выданным займам	1,568

Остатки задолженности по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2023 года представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционеры
Дебиторская задолженность по соглашениям обратного репо (Примечание 11)	3,690,792
Долевые ценные бумаги Компании, полученные в залог по соглашениям обратного репо (Примечание 11)	3,334,912

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2023 год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционеры
Процентные доходы по дебиторской задолженности по соглашениям обратного репо	617,544

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству в количестве пяти человек на 31 декабря 2024 (31 декабря 2023 – три человека):

<i>: В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 год	2023 год
Краткосрочные выплаты		
- Заработная плата	115,744	67,563
- Краткосрочные премиальные выплаты	115,688	–
Итого	231,432	67,563

36. Балансовая стоимость одной акции

Расчет балансовой стоимости одной акции произведен согласно Листинговых правил КФБ.

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле $BVCS = NAV / NOCs$, где:

BVcs - (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

NAV - (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

NOCs - (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле $NAV = (TA - IA) - TL - PS$, где:

TA - (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

IA - (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета, которые организация не сможет реализовать третьим сторонам с целью возмещения уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств и/или получения экономических выгод;

TL - (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

PS - (preferred stock) сальдо счета «уставный капитал, привилегированные акции» в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

Ниже представлен расчет балансовой стоимости одной простой акции на отчетную дату:

<i>В тысячах казахстанских тенге, за исключением количества акций</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Количество простых акций шт.	4,131,158	4,131,158
Итого активы	22,622,675	20,297,174
Минус нематериальные активы	(20,420)	(16,107)
Минус обязательства	(13,940,212)	(12,581,608)
Итого чистые активы	8,662,043	7,699,459
Балансовая стоимость одной простой акции, тыс. тенге	2.10	1.86

37. События после отчетной даты

17 марта 2025 года Компания полностью погасила купонные облигации в количестве 300,000 штук, выпущенные в марте 2024 года, и выплатила 331,500 тыс. тенге, включая основную сумму долга в сумме 300 000 тыс. тенге и купонное вознаграждение в сумме 31 500 тыс. тенге.

В январе 2025 года Компания получила средства в сумме 1,200,000 тыс. тенге от ТОО «TP Financial Holdings» по дебиторской задолженности по договорам обратного репо и разместила в акции с правом участия в паевом фонде Tengri Partners Commercial Finance Fund OEIC Ltd., компании под общим контролем, зарегистрированном на Астанинской международной бирже, в количестве 1,198,000 штук на сумму 1,198,000 тыс. тенге.

38. Утверждение финансовой отчетности

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена руководством 10 апреля 2025 года.