





Уважаемые клиенты и партнеры !

Лизинг — один из ключевых инструментов модернизации бизнеса. Мы помогаем компаниям обновлять автопарки, модернизировать оборудование, внедрять инновационные технологии, что особенно важно для МСБ. Это приводит к росту производительности, созданию новых рабочих мест и увеличению налоговых поступлений. Таким образом, лизинг — это не просто финансирование, а фактор экономического роста.

Благодаря расширению спектра услуг лизинговые компании привлекают новые инвестиции в экономику Казахстана и создают устойчивую финансовую систему. Мы уверены, что развитие ForteLeasing напрямую связано с будущим всей страны.

Мы запустили амбициозную программу роста, которая стала важной вехой в 20-летней истории компании. Мы осознанно пошли на расширение, понимая, что бизнесу нужны современные и доступные лизинговые продукты. Чтобы поддержать эти инициативы, наш единственный акционер Forte и провел эту докапитализацию на 3 млрд тенге. Вместе с тем в рамках стратегии компании в ближайшие два года уставный капитал ForteLeasing вырастет еще на 10 млрд тенге.

Это не просто цифры — это наши новые возможности, которые позволят нам усилить финансовую устойчивость, а также выйти на рынок корпоративных облигаций. То есть мы намерены использовать эти ресурсы для участия в крупных инвестиционных проектах и дальнейшего укрепления своих позиций на рынке.

Мы понимаем, что сегодня Казахстану необходимы долгосрочные инвестиции, и лизинг — один из наиболее эффективных инструментов.

Мы являемся системообразующей частной лизинговой компанией в Казахстане и уже профинансировали более 5000 единиц техники для таких стратегически важных отраслей, как промышленное строительство, горнодобыча, транспорт и услуги. Наши клиенты работают по всей стране, а сеть партнеров насчитывает более 100 поставщиков.

Сейчас наша компания имеет международный рейтинг ВВ со «стабильным» прогнозом от Fitch Ratings. Это один из самых высоких показателей среди казахстанских лизинговых компаний. Для нас это не просто признание надежности, но и дополнительная возможность привлекать финансирование на выгодных условиях.

Рахманов Талап Малдыбаевич

Председатель Правления АО «ForteLeasing» (ФортеЛизинг)

АО «ForteLeasing» – казахстанская лизинговая компания, основанная в 2001 году. Головной офис находится в городе Алматы и представительством в городе Астана. Компания является дочерним предприятием АО «ForteBank», одного из крупнейших банков Казахстана.

ForteLeasing специализируется на предоставлении лизинговых и финансовых решений для предприятий в различных отраслях, таких как:

- Промышленное строительство
- Транспортно-логистические услуги
- Обработывающая промышленность
- Другие

ForteLeasing – один из ведущих частных лизинговых предприятий Казахстана с величиной активов – свыше 45 миллиардов тенге, при этом имеет высокое качество портфеля (показатель NPL равен 0%). Наблюдается ежегодный активный рост лизингового портфеля Компании на уровне не менее 50%. Лизинговым финансированием охвачены все регионы Казахстана.

Операционная модель Компании:

- Отвечает поставленным целям интенсивного роста портфеля и развития Компании
- Построена с учетом следующих задач:
- Повышение эффективности бизнес-процессов
- Четкое распределение функций между подразделениями
- Уменьшение операционных рисков
- Обеспечение внутреннего контроля и мониторинга сделок

ForteLeasing сотрудничает с более чем 100 крупными производителями и дилерами техники и оборудования

Основные достижения ForteLeasing:

- Количество непрофильных активов сокращено с 28 до 2
- Уровень NPL и 30+ сохраняется на уровне 0%
- Диверсификация источников фондирования (Банк, Даму, АКК, ФРП)
- ForteLeasing является одним из лидеров лизингового рынка Казахстана
- Компания демонстрирует устойчивые финансовые показатели

Прогноз

«Стабильный»

FitchRatings

Долгосрочные рейтинги дефолта
эмитента

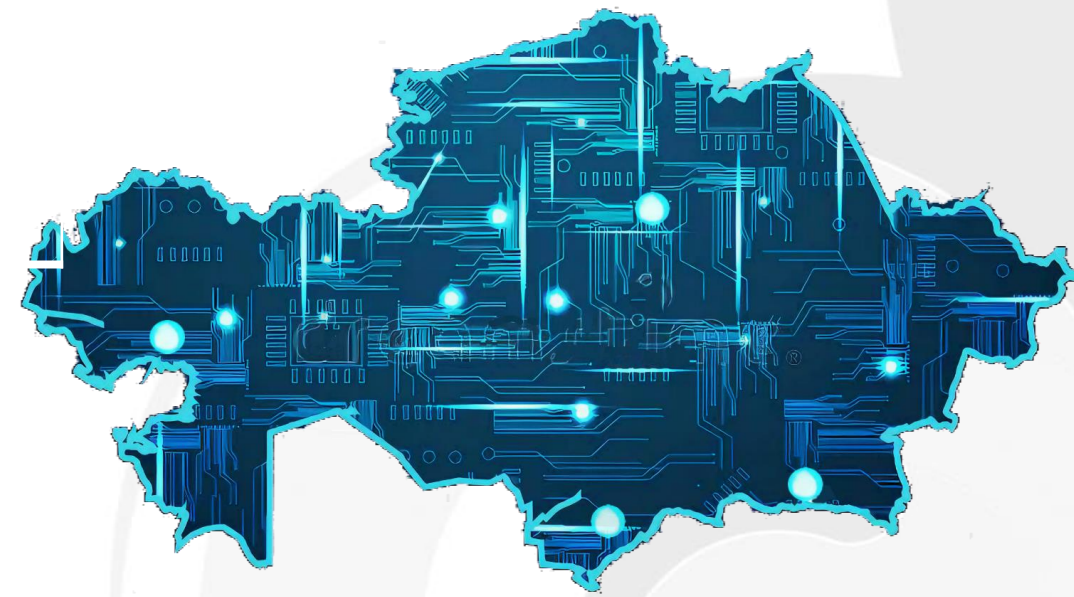
«BB»

Национальный долгосрочный
рейтинг

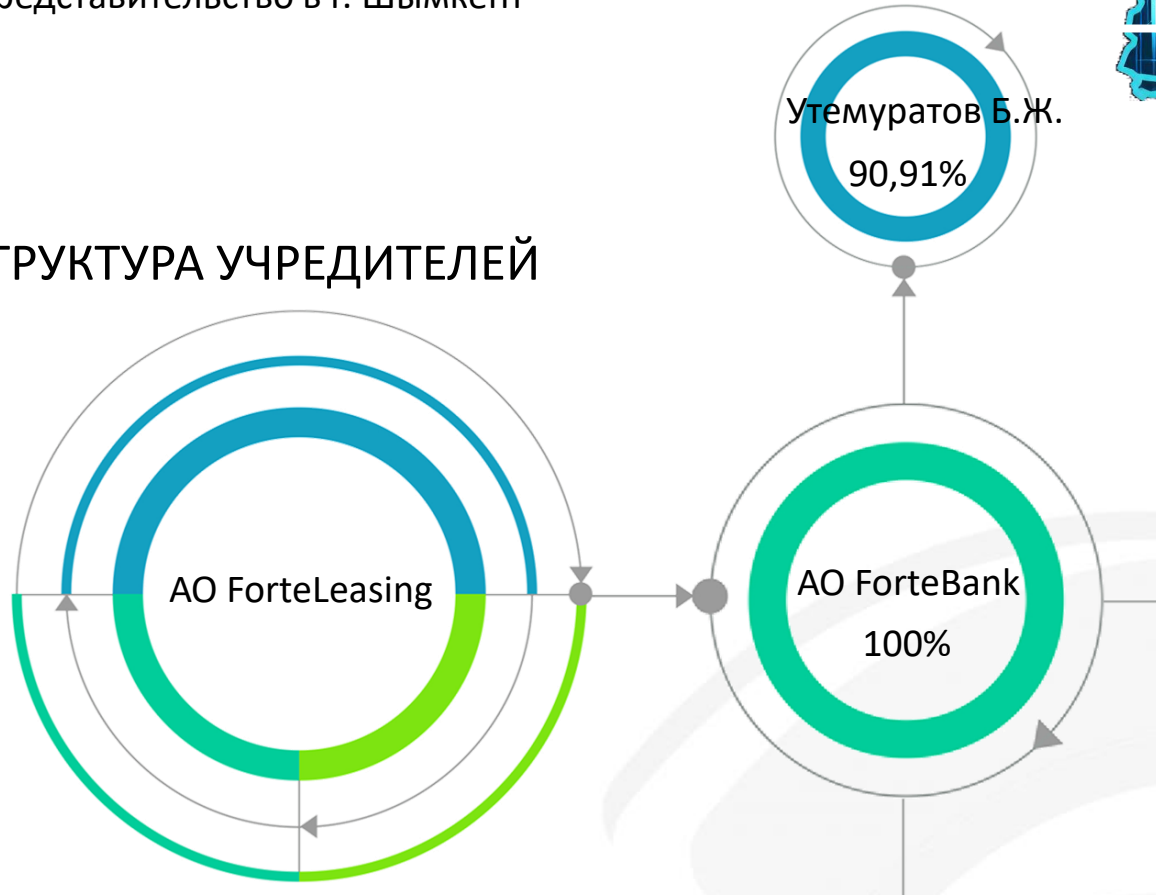
«A(kaz)»

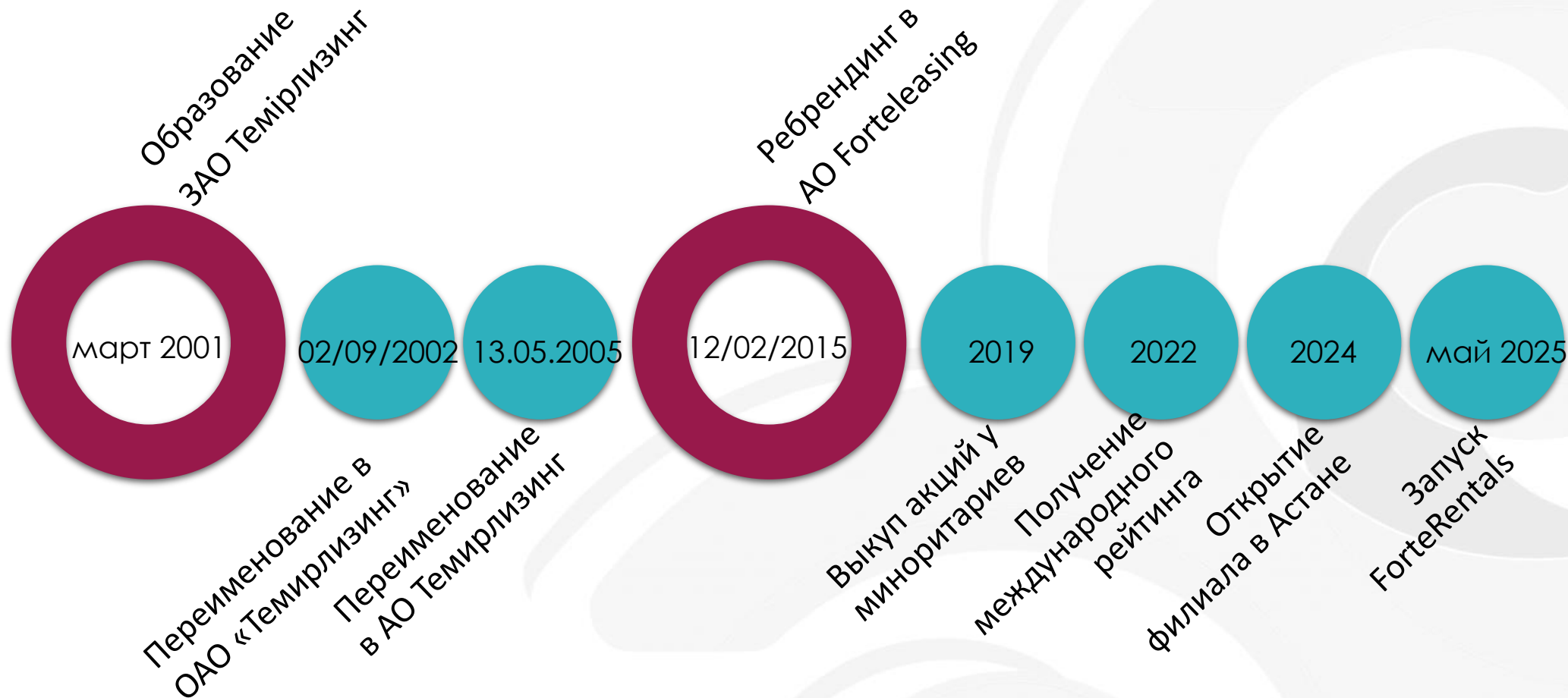
Территориально АО «ForteLeasing» находится в 3 регионах:

- Головной офис в г. Алматы
- Филиал в г. Астана
- Представительство в г. Шымкент



СТРУКТУРА УЧРЕДИТЕЛЕЙ





Наша миссия

Стимулировать экономический рост страны через инновационные финансовые услуги

Наше видение

ForteLeasing займет лидирующие позиции в области финансовых инноваций, обеспечивая клиентов результативными решениями для их бизнеса

Наша цель

Стать лидером по объему лизингового портфеля среди частных компаний в Казахстане

Наши ценности

новаторство

Компания развивает и внедряет инновационные решения, чтобы повысить качество услуг и улучшить обслуживание клиентов

стабильность

Компания предоставляет надежные и безопасные услуги, чтобы клиенты могли чувствовать себя защищенными и уверенными

оперативность

Компания предоставляет гибкие лизинговые услуги на оперативном и профессиональном уровне

открытость

Компания открыта к доверительным отношениям, а также предоставляет понятную и достоверную информацию



Стратегические цели

Устойчивый бизнес

Обеспечение устойчивости компании путем предоставления конкурентоспособных услуг и укрепления лидерских позиций на рынке лизинга

Эффективный бизнес

Обеспечение эффективного развития компании путем достижения баланса между оптимальным использованием ресурсов и минимизацией рисков

Цифровой бизнес

Обеспечение перехода всей компании на цифровой формат и дальнейшее продвижение инноваций, чтобы улучшить свои услуги и отличаться от конкурентов

Целевые индикаторы и показатели

- Портфель более 70 млрд. тг.
- Общая клиентская база более 3 тысяч
- Открытие 3-х представительств по РК
- Рост собственного капитала до 16 млрд.тенге

- Ежегодный прирост портфеля и доходов на 50%
- Операционная маржа не менее 10%
- Доля кредитов NPL не более 3%
- Концентрация ТОП 10 клиентов не более 20%

- Электронная заявка на финансирование
 - Поставка техники «под ключ»
 - Электронный документооборот
 - Дистанционный контроль техники



Обращение
руководства

Информация
об эмитенте

Миссия и цели

Рынок лизинга

Анализ
внутренней среды

Управление
рисками

Корпоративное
управление

Социальная
ответственность

Приложения

Рост рынка

Продолжается рост спроса на лизинговые продукты, особенно в развивающихся странах.

В Казахстане рост наблюдается в транспортно-логистической сфере и в промышленном строительстве

Увеличение количества игроков на рынке

Конкуренция в отрасли становится все более жесткой. Инвесторы из стран ЕАЭС заходят на рынок Казахстана. Кроме того, региональные СПК также будут предоставлять лизинговые услуги

Рост технологической инновации

Лизинговые компании активно внедряют новые технологии с целью увеличения эффективности, к примеру, цифровизируют бизнес, автоматизация процесса и использование искусственного интеллекта

Рост использования лизинга в госсекторе

В Казахстане государственные организации стали активнее использовать лизинг как альтернативу покупке оборудования, в том числе через госзакупки

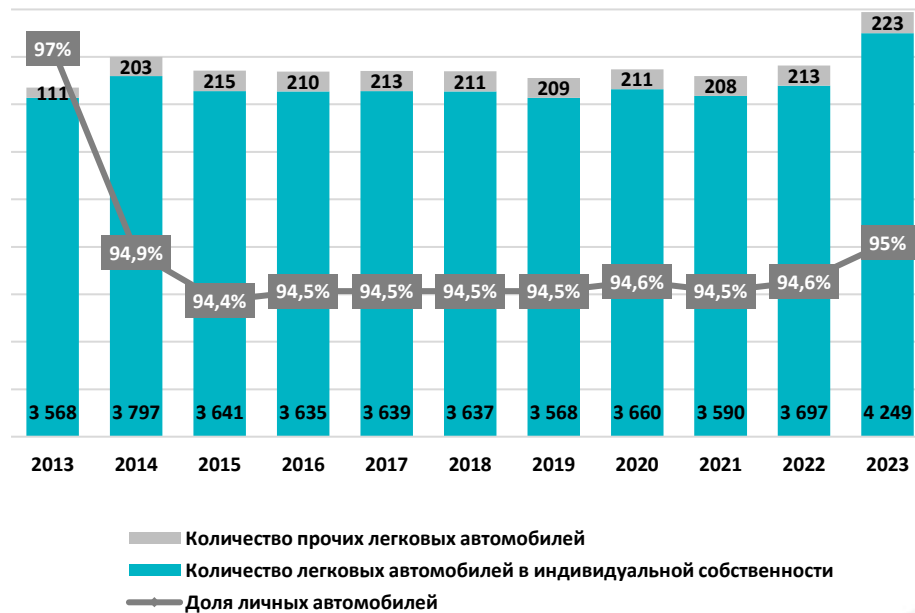
Поддержка лизингодателей на государственном уровне

Согласно Указу Президента РК, предусмотрено льготное финансирование для лизинговых компаний, а также активизирована работа по сбору статданных

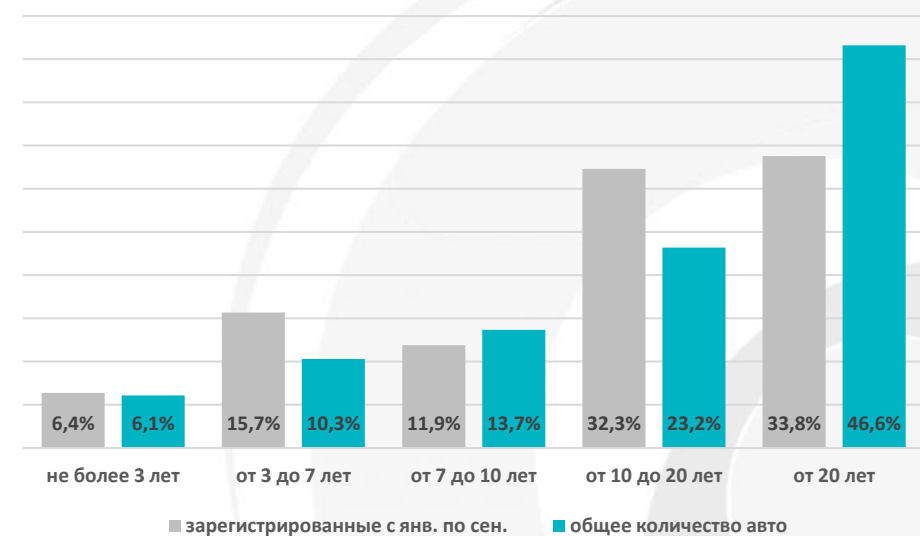
Развитие лизинга в новых перспективных отраслях

Рост популярности лизинга в сфере медицинского оборудования, информационных технологий и покупке электромобилей

Наличие легковых автомобилей, тыс. единиц



Различия в возрастной структуре автомобилей



• В Казахстане зарегистрировано 5,1 млн автотранспортных средств. Из них 88%, или 4,47 млн, приходится на легковые автомобили, 10% – на грузовые автомобили (507,5 тыс.), 2% – на автобусы (105,5 тыс.)

• Средневзвешенный возраст автомобиля, зарегистрированного в Казахстане – 12,6 года. Что касается всего автопарка (включая грузовые), то средневзвешенный возраст автомобиля в стране составляет 14,3 года.

• Для сравнения в 2020 году в России данный показатель составил 13,9 лет, в США 11,9, в Германии 9,8, в Китае 5,3.

Лизинговый портфель

	Лизинговый портфель на 01.01.25 г., млрд тенге	Доля в совокупном лизинговом портфеле, %	Рост по сравнению с годом ранее, %
АО «Фонд развития промышленности»	1 907,2	70,3	54,9
АО «КазАгроФинанс»	609,2	22,4	23,7
Частные лизинговые компании	197,3	7,3	63,2
ВСЕГО	2 713,6	100,0	45,6

**На рынке активно работают около
30 лизингодателей, из них крупные:**

- 1) Компании в составе банковских холдингов: ForteLeasing, Халык Лизинг, Нурлизинг, БЦК Лизинг, CapitalLeasingGroup";
- 2) Независимые компании: Технолизинг, Компания Иджара, ЛизингГрупп;
- 3) Компании поставщиков оборудования и техники: Astana Motors Finance, КомтрансЛизинг, Ас-ай Лизинг;
- 4) Квазигоскомпании: ФРП, Казагрофинанс, Казмедтех

Кредитные рейтинги Лизингодателей

Наименование	Moody's	Fitch	S&P
КазАгроФинанс		BBB-	
ForteLeasing	-	BB	-
Фонд развития промышленности	Ba2		
Лизинг Групп	-	B-	-
Технолизинг	-	B-	-
Комтранслизинг	B2	-	-
Халык Лизинг	-	-	-
Astana Motors Finance	-	-	-
Казахстанская Иджара Компания	-	-	-
Capital Leasing Group	-	-	-

Ключевые факты:

- По состоянию на 1 января 2025 года совокупный лизинговый портфель составил 2,7 трлн тенге, показав рост по сравнению с годом ранее в 45,6% (на 1 января 2024 года составлял порядка 1,8 трлн тенге).
- Спецификой казахстанского лизингового рынка является то, что почти 93% всего рынка приходится на квазигосударственные компании в лице АО «Фонд развития промышленности» и АО «КазАгроФинанс».

Мониторинг условия лизингового финансирования

НАИМЕНОВАНИЕ	СРОК ЛИЗИНГА	АВАНС	% СТАВКА*	КОМИССИЯ
АО "FORTELEASING"	от 3 до 7 лет	от 20%	от 20%	1% от суммы
ТОО "NUR LEASING"	3 года	от 20%	от 20,25%	0,2% от суммы
АО "ЛИЗИНГ ГРУПП"	от 3 до 7 лет	от 30%	от 22%	0,5% от суммы
ТОО "ТЕХНОЛИЗИНГ"	3 года	от 20%	от 20%	1% от суммы
ТОО "ASTANA MOTORS FINANCE"	3 года	от 20%	от 24%	1,5% от суммы
ТОО «Capital Leasing Group»	3 года	от 25%	от 20,25%	1% от суммы
ТОО «Казахстанская Иджара Компания»	от 3 лет	от 20%	индив.	1% от суммы
ТОО «Халык Лизинг»	от 3 до 5 лет	от 20%	22%	от 0,5 от суммы

УСЛОВИЯ	МИНИМАЛЬНЫЙ	СРЕДНЕЕ	МАКСИМАЛЬНЫЙ
Минимальная сумма лизинга, тыс. тенге	3 000	13 833	без ограничений
Максимальный срок лизинга, месяцев	37	37	84
Процентная ставка, годовых*	20%	22%	24%
Минимальный авансовый платеж	20%	25%	30%

Основные результаты ForteLeasing

Общая информация

- ✓ ForteLeasing - казахстанская лизинговая компания, учрежденная в 2001 году.
- ✓ Головной офис расположен в городе Алматы, филиал в городе Астана и представительство в г. Шымкент
- ✓ Является дочерним предприятием АО «ForteBank», одного из ведущих банков Казахстана.

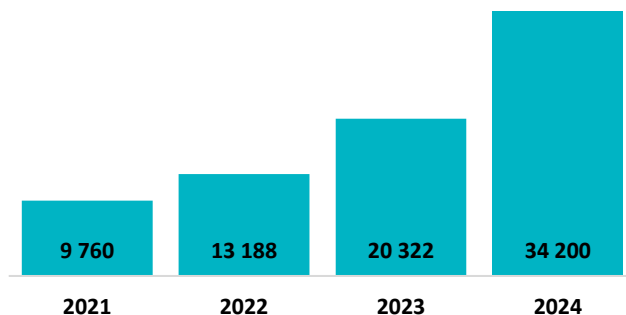
Финансовые показатели

- ✓ Получила рейтинг от Fitch Ratings на уровне «BB» с прогнозом «Стабильный».
- ✓ Активы компании превышают 45 миллиардов тенге.
- ✓ Уровень NPL и просроченных кредитов более 30 дней сохраняется на отметке 0%.
- ✓ Ежегодный рост лизингового портфеля не менее 40%.
- ✓ Ежегодная прибыль на одного работника достигла до 48 млн. тенге.

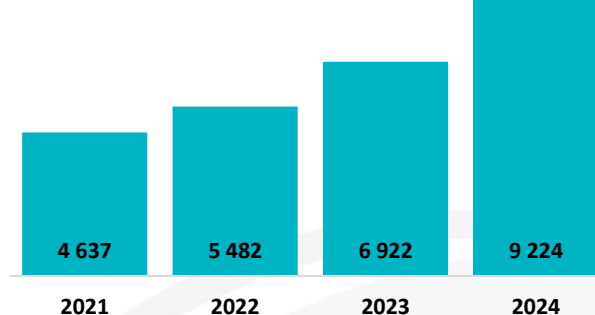
Корпоративные достижения

- ✓ Численность сотрудников более 50 человек.
- ✓ Сотрудничество с более чем 100 крупными производителями и дилерами техники и оборудования.
- ✓ Сокращение непрофильных активов с 28 до 2.
- ✓ Разнообразие источников фондирования, включая Банк, Даму, АКК, ФРП.
- ✓ Обладает диверсифицированным портфелем лизинговых продуктов.

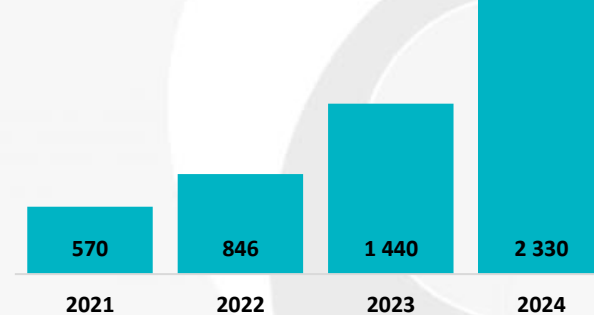
Активы, млн.тг.



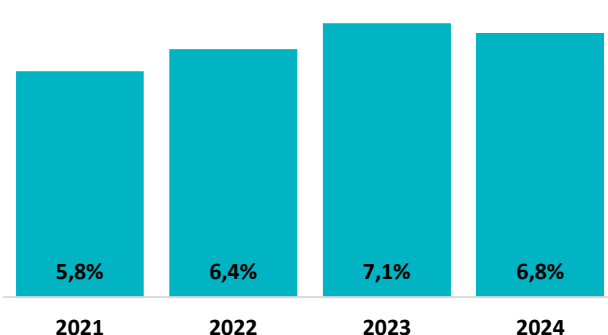
Капитал, млн.тг.



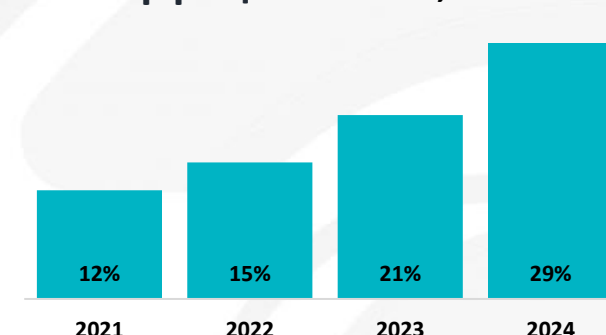
Чистая прибыль, млн.тг.



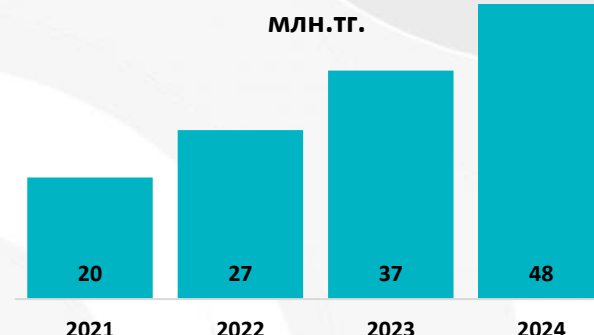
Коэффициент ROA, млн.тг.



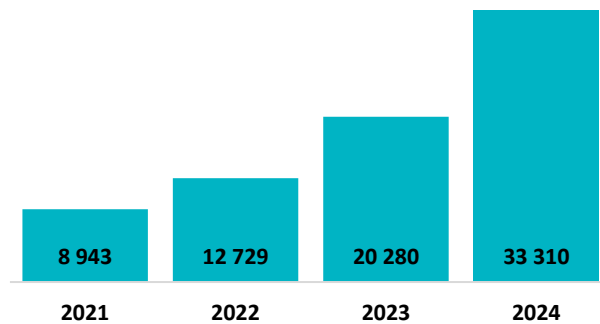
Коэффициент ROE, млн.тг.



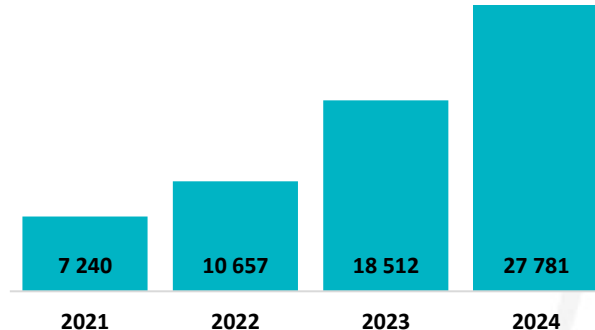
Прибыль на 1-го сотрудника, млн.тг.



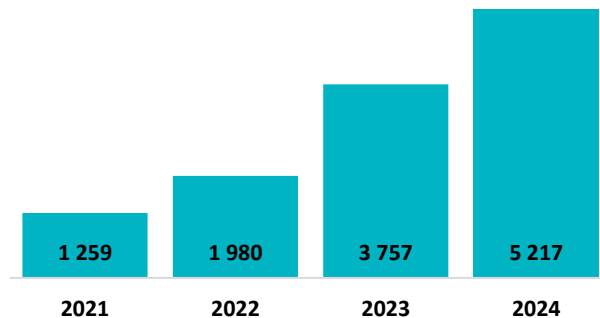
Лизинговый портфель, млн.тг.



Новые выдачи, млн.тг.



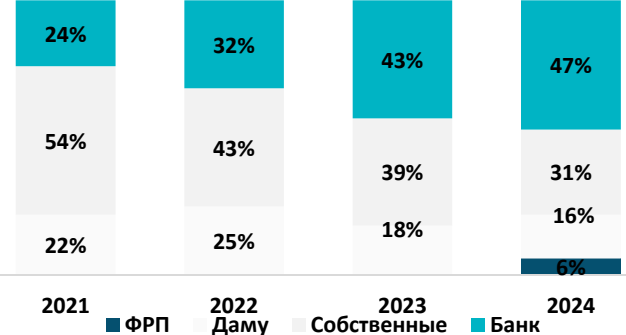
Доходы от лизинга, млн.тг.



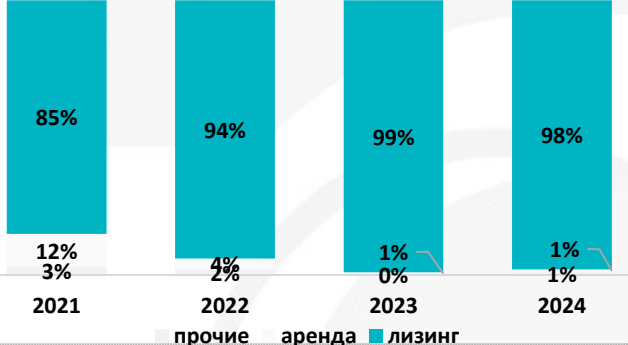
Уровень NPL



Источники финансирования



Структура доходов



- ✓ Лизинговый портфель вырос до **33 млрд.тг.**;
- ✓ Выдачи выросли до **28 млрд.тг.**;
- ✓ Доходы выросли в 3 раза* до **5,2 млрд.тг.**;
- ✓ Уровень NPL и 30+ сохраняется на уровне **0%**;
- ✓ Диверсификация источников фондирования;
- ✓ Увеличение доли доходов от лизинга до **99%**.

* по сравнению с 2020 годом

По отраслям, млн.тенге

№	Наименование	ОД	Доля, %
1	Услуги	10 576	32%
2	Промышленное строительство	8 938	27%
3	Транспортно-логистические услуги	6 465	19%
4	Торговля товаров народного потребления	3 038	9%
5	Добыча и переработка МПИ, обработ. Промышленность	2 380	7%
6	Производство товаров народного потребления	982	3%
7	Легкая/обрабатывающая промышленность	573	2%
8	Прочие	360	1%
	ИТОГО	33 310	100%

Количество предметов лизинга по странам

№	Наименование	Кол-во	Доля
1	Китай	1 758	78%
2	Казахстан	292	13%
3	Япония	61	3%
4	Россия	53	2%
5	Турция	20	1%
6	Индия	17	1%
7	Тайланд	15	1%
8	Бельгия	11	0%
9	Великобритания	6	0%
10	Южная Корея	5	0%
11	США	5	0%
12	Финляндия	4	0%
13	Германия	3	0%
14	Нидерланды	2	0%
	ИТОГО	2 252	100%

Крупные Лизингополучатели, млн.тенге

№	Наименование (ГК)	ОД	Доля, %	Общ.доля, %
1	Parus Mining TOO	2 111	6%	34%
2	Филиал АО KLV İNŞAAT в г.Алматы	1 379	4%	
3	Zero Waste TOO	1 369	4%	
4	Арбаша TOO	1 339	4%	
5	Зарад TOO	1 060	3%	
6	Гидропром TOO	1 001	3%	
7	Метэкс Эк. TOO	989	3%	
8	Интер Таско TOO	706	2%	
9	AltaiMiningGroup TOO	703	2%	
10	ТрансТехСервис 2025 TOO	690	2%	
11	Прочие	21 964	66%	66%
	Итого	33 310	100%	100%

Количество предметов лизинга по видам

№	Наименование	Кол-во	Доля
1	Грузовой	1 297	58%
2	Самосвал	595	26%
3	Автобус	330	15%
4	Спецтехника /карьерный самосвал	19	1%
5	Спецтехника /автокран	11	0%
	ИТОГО	2 252	100%

ТОП 10 занимают долю 34% от портфеля
ТОП 20 занимают долю 50% от портфеля

Информация по предметам лизинга

По видам

№	Наименование	Кол-во	Доля
1	Самосвалы, тягачи, миксера, карьерные самосвалы, манипуляторы, автокраны, топливозаправщик и т.д.	1196	60,65%
2	Спецтехника (погрузчики, ресайклер, катки, прицепы, полуприцепы, шахтная техника, стационарный бетононасос)	542	27,49%
3	Легковой транспорт, автобус	224	11,36%
4	Оборудование	10	0,50%
	ИТОГО	1 972	100%

По странам

№	Наименование	Кол-во	Доля
1	Китай	1605	81,39%
2	Казахстан	177	8,98%
3	Россия	54	2,74%
4	Япония	54	2,74%
5	Турция	20	1,01%
6	Индия	18	0,91%
7	Бельгия	11	0,56%
8	Тайланд	11	0,56%
9	Южная корейя	6	0,30%
10	США	5	0,25%
11	Англия	4	0,20%
12	Финляндия	3	0,15%
13	Италия	3	0,15%
14	Германия	1	0,05%
	ИТОГО	1 972	100%

Информация по поставщикам предметов лизинга в 2024 году

№	Наименование	Сумма, млн.тг	Доля, %	Кол-во	Доля, %
1	TOO "Almaty Brands Machinery"/TOO "Samruk Machinery"	3 410	15,29	112	16,35
2	TOO "China Sinotruk IMP & EXP"	2 580	11,57	103	15,04
3	TOO "MEGA MACHINERY KAZAKHSTAN"	1 188	5,33	41	5,99
4	TOO "Корпус Тех Азия"	1 179	5,29	4	0,58
5	TOO "Ecom Solution"	1036	4,65	25	3,65
6	TOO Baikonur Machinery Group/TOO Baikonur Machinery Group/TOO Алатау RBM	983	4,41	59	8,61
7	TOO "Деко-Таш LTD"	872	3,91	31	4,53
8	TOO "СВС-Транс"	867	3,89	30	4,38
9	TOO "Минметалс Казахстан"/TOO "КОМПАНИЯ АС-АЙ ЛТД"	775	3,48	26	3,80
10	TOO "Хино Моторс Казахстан"	697	3,13	44	6,42
	Прочие поставщики	8 712	39,07	210	30,66
	ИТОГО	22 299	100%	685	100%

SWOT анализ

Сильные стороны	Слабые стороны
Широкий выбор продуктов: ForteLeasing предлагает обширный ассортимент лизинговых продуктов, обеспечивающий удовлетворение разнообразных потребностей клиентов. Опыт на рынке: благодаря многолетнему присутствию на рынке и накопленному опыту, компания демонстрирует высокую эффективность в управлении рисками и разработке оптимальных решений. Международный рейтинг: наличие рейтинга "BB" подчеркивает надежность ForteLeasing, способствуя укреплению доверия клиентов и партнеров. Качество портфеля: Компания отличается высоким качеством управления лизинговыми активами, что обеспечивает отсутствие просроченных платежей.	Низкий уровень капитализации: Ограниченные финансовые ресурсы могут ограничивать возможности компании по расширению и росту. Отсутствие доступа к длинным деньгам: Ограниченный доступ к долгосрочному капиталу может стать препятствием для реализации масштабных проектов. Неполная автоматизация: Отсутствие полной автоматизации внутренних процессов может влиять на эффективность и скорость обслуживания клиентов.
Возможности	Угрозы
Рост рынка лизинга: Расширение рынка лизинга предоставляет компании возможности для увеличения доли рынка и привлечения новых клиентов. Развитие автоматизации и ИИ: Интеграция современных технологий и инноваций может существенно повысить эффективность операций и качество обслуживания. Появление новых госпрограмм: Участие в государственных программах может открыть новые финансовые возможности и рынки. Укрепление бренда и репутации: Построение сильного бренда укрепит позиции компании на рынке и повысит лояльность клиентов.	Конкуренция: Усиление конкуренции на рынке лизинговых услуг требует от компании постоянного развития и инноваций для сохранения конкурентного преимущества. Изменение законодательства: Потенциальные изменения в законодательстве могут влиять на условия ведения бизнеса и требовать адаптации стратегии и процессов. Системный кризис на рынке: Экономические и финансовые кризисы могут негативно сказаться на спросе на лизинговые услуги и финансовом состоянии компании. Технологические изменения: Быстрое развитие технологий требует от компании постоянного обновления и адаптации, чтобы не утратить конкурентоспособность.

В 2024 году ForteLeasing придерживался консервативного подхода к управлению рисками, что позволило сохранить устойчивость деятельности на фоне нестабильной геополитической ситуации, изменений базовой ставки и продолжающейся перестройки рыночной среды. Система управления рисками остается важнейшей частью корпоративного управления Компании и охватывает все уровни – от повседневных операционных процессов до стратегического планирования.

СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Система управления рисками в ForteLeasing построена на интеграции внутренних политик, процедур и стандартов с требованиями законодательства Республики Казахстан, а также с учетом международных практик. Такой подход обеспечивает единый и согласованный механизм управления рисками на всех уровнях деятельности Общества – от операционного до стратегического. Ответственность за внедрение, соблюдение и развитие системы

управления рисками возложена на органы корпоративного управления, включая Совет директоров и Правление Банка. Внутренние нормативные документы регулярно пересматриваются и актуализируются с учетом изменений в регуляторной среде, рыночных условиях и международных стандартах. Это позволяет Обществу своевременно адаптироваться к внешним вызовам, минимизировать потенциальные угрозы и сохранять устойчивую финансовую позицию.



КЛАССИФИКАЦИЯ РИСКОВ

Существенные риски Общества

Кредитный риск	Риск утраты активов, недополучения доходов и/или возникновения расходов Общества вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения лизингополучателем/контрагентом обязательств перед Обществом по кредитному инструменту/договору в соответствии с условиями кредитного инструмента/договора
Рыночный риск (процентный, валютный и ценовой)	Вероятность возникновения финансовых потерь по балансовым и внебалансовым статьям, обусловленная неблагоприятными изменениями рыночных процентных ставок, курсов иностранных валют, рыночной стоимости финансовых инструментов и товаров
Операционный риск	Вероятность возникновения потерь в результате неадекватных или недостаточных внутренних процессов, человеческих ресурсов и систем или влияния внешних событий, за исключением стратегического риска и репутационного риска
Риск ликвидности	Вероятность возникновения потерь в результате неспособности Общества выполнять свои обязательства в установленный срок без значительных убытков

Иные риски Общества, не относящиеся к существенным

Обращение руководства	Риск контрагента	Риск невыполнения контрагентом обязательств по оплате основного долга, процентов и/или различных платежей, связанных с обязательствами по условиям сделок. Также риск невыполнения обязательств контрагента на дату осуществления расчета в рамках инструментов торгового финансирования, соглашений либо договора в случае дефолта, недостатка ликвидных средств либо других обстоятельств, когда обязательство Общества перед контрагентом исполнено, а обязательство контрагента перед Обществом не исполнено	Комплаенс-риск	Вероятность возникновения потерь вследствие несоблюдения Обществом и его работниками требований действующего законодательства Республики Казахстан, внутренних документов Общества, регламентирующих порядок оказания услуг и проведения операций на финансовом рынке, а также законодательства иностранных государств, оказывающего влияние на деятельность Общества
Информация об эмитенте	Правовой (юридический) риск	Вероятность возникновения потерь вследствие несоблюдения Обществом либо контрагентом требований гражданского, налогового и/или банковского законодательства Республики Казахстан, законодательства Республики Казахстан о государственном регулировании, контроле и надзоре финансового рынка и финансовых организаций, законодательства Республики Казахстан о валютном регулировании и валютном контроле, платежах и платежных системах, пенсионном обеспечении, рынке ценных бумаг, бухгалтерском учете и финансовой отчетности, кредитных бюро и формировании кредитных историй, противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, акционерных обществах, а в отношениях с нерезидентами Республики Казахстан – законодательства страны его происхождения, а также условий заключенных договоров	Риск (риски) информационных технологий	Вероятность возникновения ущерба вследствие отказа (нарушение функционирования) информационно-коммуникационных технологий, эксплуатируемых Общества, в том числе неудовлетворительного построения процессов, связанных с разработкой и эксплуатацией информационных технологий
Миссия и цели			Риск (риски) информационной безопасности	Вероятное возникновение ущерба вследствие нарушения конфиденциальности, преднамеренного нарушения целостности и/или доступности информационных активов Общества
Рынок лизинга			Стратегический риск	Вероятность возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегическое развитие Общества и выражающихся в недостаточном учете возможных опасностей, присущих деятельности Общества, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Общество достигнет преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов и организационных мер, обеспечивающих достижение стратегических целей деятельности Общества
Анализ внутренней среды	Репутационный риск	Вероятность возникновения потерь и/или неполучения запланированных доходов в результате сужения клиентской базы и снижения иных показателей развития вследствие формирования в обществе отрицательного представления о надежности Общества, качестве оказываемых им услуг или характере деятельности Общества в целом	Инвестиционный риск	Вероятность возникновения убытков относительно ожидаемой доходности от инвестиции
Управление рисками				
Корпоративное управление				
Социальная ответственность				
Приложения				

Идентификация рисков

Виды рисков, которым подвержен Банк, определены в Карте рисков, которая является неотъемлемой частью Политики управления рисками Банка.

Потенциальные риски выявляются:

- при внедрении нового банковского продукта/процесса/ программного обеспечения и/или модификации действующего банковского продукта/процесса/ программного обеспечения;
- в случае выхода Банка и/или дочерних организаций, и/или зависимых организаций на новые рынки, изменения конъюнктуры рынка, начала осуществления операций, существенно отличающихся от действующих;
- при анализе нормативно-правовых актов, рекомендаций международного, регионального и национального действия; при анализе стандартов банковского регулирования, отраслевых стандартов для банковской деятельности;
- при анализе финансовой отчетности;
- при анализе заключений рейтинговых агентств, результатов внешних проверок Регулятора и Службы внутреннего аудита;

Из перечня рисков, идентифицированных Картой рисков, выделяются существенные риски, которые учитываются во внутреннем процессе оценки достаточности капитала. Существенными признаются те виды рисков, в отношении которых Регулятор устанавливает обязательные нормативы и/или

которые учитываются при расчете необходимого регуляторного капитала. По рискам, признанным существенными, подразделение по управлению рисками проводит ежегодную оценку склонности к риску. Результаты этой проверки выносятся на рассмотрение Правления Банка и утверждение Совета директоров Банка, а также учитываются в процессах стратегического планирования и бюджетирования.

Управление кредитным риском

В ForteLeasing кредитный риск рассматривается как один из ключевых видов финансовых рисков и контролируется на всех этапах кредитного процесса – от рассмотрения заявки до полного исполнения обязательств.

ForteLeasing применяет комплексный подход к управлению кредитным риском, основанный на принципах идентификации, оценки, мониторинга и контроля. Управление осуществляется с использованием внутренних нормативных документов, автоматизированных систем оценки и процедур утверждения лимитов. Система инвестиционных комитетов организована по иерархии в зависимости от типа и объема риска, а решения принимаются с учетом бизнес-модели, стратегии и допустимого уровня риска.

Общество активно использует разнообразные методы снижения кредитного риска, включая обеспечение (гарантии, страхование), а также мониторинг финансового положения лизингополучателей и стресс-тестирование портфеля.

ForteLeasing устанавливает лимиты на отдельных лизингополучателей, группы связанных лиц и сектора экономики, основываясь на оценке их платежеспособности, рыночной конъюнктуры и внутреннем аппетите к риску. Профиль кредитного риска формируется с учетом консервативного подхода к кредитованию и высоких требований к качеству обеспечения.

Управление кредитным риском сосредоточено в подразделениях по управлению рисками, подчиненных напрямую Совету Директоров. В структуре выделены функции анализа и оценки кредитного риска, работы с проблемными активами, а также поддержки бизнес-подразделений при внедрении стандартов риск-менеджмента.

Объем кредитного риска и подверженность дефолту

На 1 января 2025 года общий объем кредитного риска Общества, выраженный в нетто-ссудном портфеле, составил 33 310 млн. тенге, что на 64% выше, чем годом ранее. Рост портфеля сопровождался улучшением структуры рисков: доля кредитов, подверженных дефолту (просроченных более чем на 90 дней) составляет менее 1% аналогично предыдущим периодам.

По данным на 1 января 2025 года: Объем займов с просрочкой свыше 90 дней (NPL90+) составил 188 млн. тенге, что эквивалентно 0,5% от общего объема ссудного портфеля.

Покрытие рисков осуществляется за счет своевременного формирования провизий в соответствии с принципами Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО 9). На 1 января 2025 года объем провизий составил 266 млн. тенге, что соответствует 0,8% от совокупного ссудного портфеля и полностью покрывает кредиты с просрочкой свыше 90 дней.

ForteLeasing обеспечивает надежную защиту от кредитных потерь за счет адекватного резервирования и применения консервативной политики управления рисками. Улучшение показателей по качеству лизингового портфеля достигнуто за счет усиления внутреннего контроля и мониторинга платежной дисциплины клиентов, реструктуризации части лизинга в рамках процедур оздоровления, эффективной работы с портфелем проблемной задолженности. Совокупный объем кредитного риска, подверженного дефолту, оценивается в 356 млн. тенге, при общей кредитной экспозиции в 33 310 млн. тенге. Это свидетельствует о высоком уровне устойчивости Общества и эффективности реализуемой стратегии управления кредитным риском.

Достаточность капитала

ForteLeasing осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, которые могут возникнуть в процессе деятельности. Основная цель управления капиталом заключается в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала, поддержании высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Общество управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений экономических условий и характеристик рисков осуществляемых видов деятельности.

Совет Директоров Общества несет полную надзорную ответственность и уполномочено принимать обоснованные решения о действиях с капиталом (включая его распределение), направленных на поддержание его достаточности.

Общество использует комплексный подход к оценке достаточности капитала, принимая во внимание как регуляторные, так и внутренние (экономические) показатели и требования, а также учитывает интересы всех ключевых заинтересованных сторон, таких как акционеры, клиенты, регулирующие органы, рейтинговые агентства и т. п.

СИСТЕМА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Корпоративное управление ForteLeasing строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности.

Эффективная структура корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности ForteLeasing лиц и способствует успешной деятельности ForteLeasing, в том числе росту ее ценности, поддержанию стабильности и прибыльности.

Принципы, нормы и процедуры системы корпоративного управления АО «ForteLeasing» закреплены в Кодексе корпоративного управления утвержденным материнской компанией АО «ForteBank» (ККУ), утвержденном Общим собранием акционеров Банка 30 декабря 2014 года. ККУ разработан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Уставом Банка, а также с учетом существующего международного опыта в области корпоративного управления, рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору «Совершенствование корпоративного управления в кредитных организациях», наилучшей казахстанской практики корпоративного поведения, передовых обычаев делового оборота и правил деловой этики.

Кодекс обеспечивает базовый стандарт поведения и служит в качестве директивы для поддержания корпоративной культуры, являясь сводом наиболее важных правил делового поведения ForteLeasing и его работников, этических норм внутрикорпоративных взаимоотношений, социальной ответственности каждого работника. Кодекс определяет корпоративные ценности, следование которым демонстрирует приверженность ForteLeasing и его работников базовым этическим принципам, определяющим деловое поведение и формирующим репутацию ForteLeasing, его конкурентоспособность и эффективность.

СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Структура корпоративного управления ForteLeasing соответствует Законодательству Республики Казахстан и четко определяет разделение обязанностей между органами управления компании.

Управление ForteLeasing осуществляется:

- **Единственным акционером (АО «ForteBank»)** - высший орган управления Общества
- Советом директоров - **коллегиальный орган управления, осуществляющий общее руководство деятельностью Общества**
- Правление - **исполнительный орган управления Общества**

Определение состава, назначение, прекращение полномочий членов Совета Директоров и председателя СД, определение условий их прием на работу и выплату им вознаграждения относится к исключительной компетенции ЕА. Правление обеспечивает своевременное предоставление членам Совета Директоров информации об основной деятельности Общества и отчеты о финансовом положении ForteLeasing.

ОСНОВНЫЕ ФОРМЫ РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ ОБ ОБЩЕСТВЕ:

1. квартальная и годовая финансовая отчетность;
2. пресс-релизы;
3. годовой отчет Общества;
4. сообщения о фактах, имеющих существенное значение для акционеров Общества.

УПОЛНОМОЧЕННЫЕ КОЛЛЕГИАЛЬНЫЕ ОРГАНЫ ПРИ ПРАВЛЕНИИ ОБЩЕСТВА

- Большой инвестиционный комитет
- Малый инвестиционный комитет

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Прозрачность и объективность раскрытия информации об Обществе и его деятельности является одним из основных принципов корпоративного управления, закрепленных в ККУ.

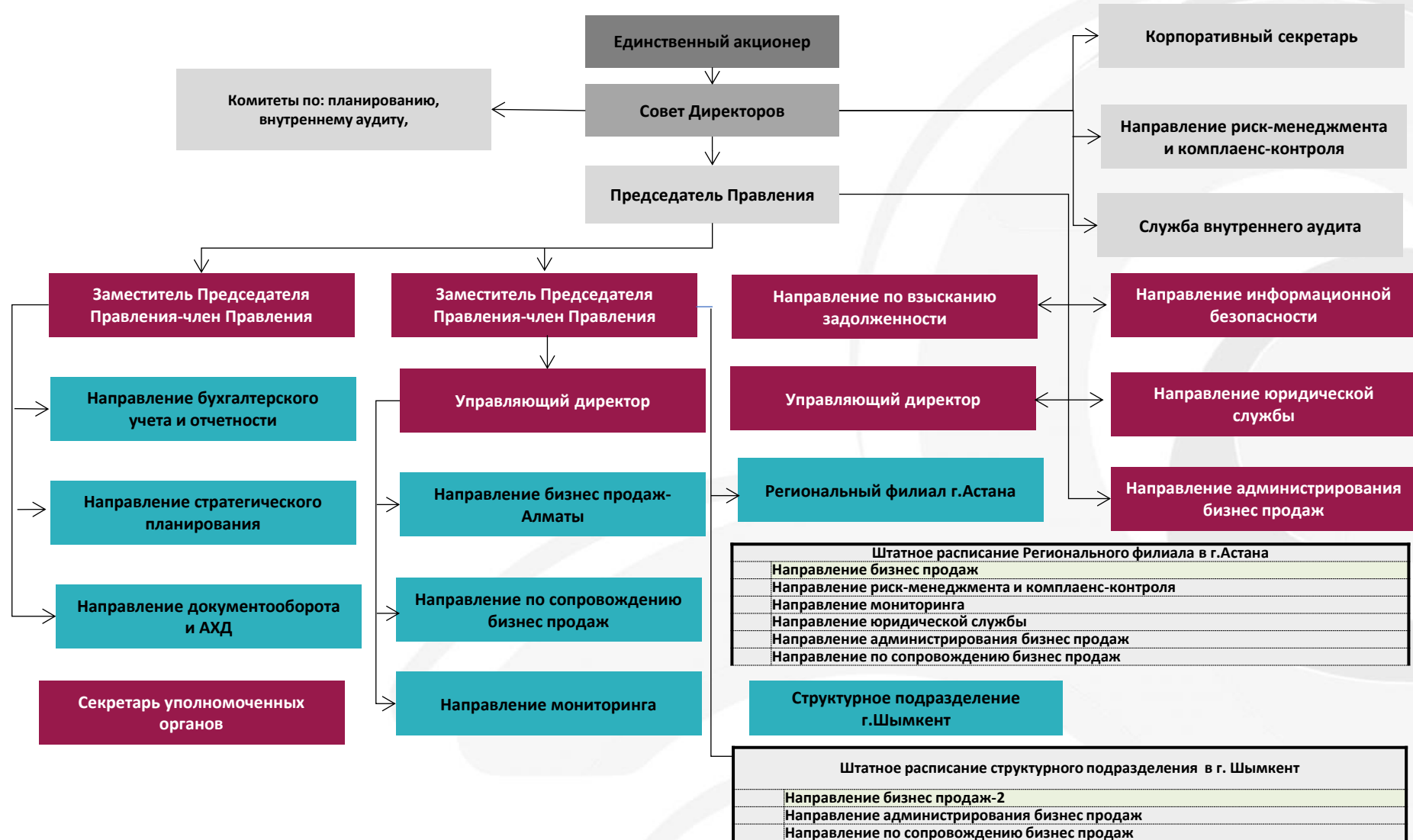
ForteLeasing обеспечивает своевременное предоставление/раскрытие информации о своей деятельности (в том числе о корпоративных событиях) всем внешним заинтересованным сторонам, среди которых:

- акционер, клиенты, контрагенты, партнеры Общества;
- существующие и потенциальные инвесторы Общества;
- рейтинговые агентства;
- фондовые биржи, на которых осуществляется либо осуществлен листинг ценных бумаг Общества;
- государственные органы, осуществляющие по отношению к Обществу регуляторные и надзорные функции;
- СМИ.

Сбалансированная информационная открытость Общества призвана обеспечить прозрачность его корпоративного управления – за исключением вопросов, являющихся коммерческой, служебной и иной охраняемой законом тайной.

Общество раскрывает информацию в соответствии с требованиями, установленными законодательством Республики Казахстан, требованиями фондовых бирж, в листинге которых находятся ценные бумаги, эмитированные Обществом, и рекомендациями уполномоченных государственных органов. Раскрытие информации об Обществе осуществляется в соответствии с внутренними документами Общества, которые содержат перечень информации, которую Общество считает нужным раскрывать (помимо предусмотренной законодательством Республики Казахстан), а также правила ее раскрытия, процедуры предоставления раскрываемой информации.

Организационная структура АО «ForteLeasing» (ФортеЛизинг)



Непосредственное подчинение
Совету Директоров



Непосредственное подчинение
Председателю Правления

СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

Ф.И.О. члена Совета директоров	Должность
Ташенов Ернар Болебаевич	Председатель Совета директоров
Кирьяков Леонид Алексеевич	Член Совета директоров
Жакежанов Марлен Юсупович	Член Совета директоров, независимый директор



ЕРНАР БОЛЕБАЕВИЧ ТАШЕНОВ
Председатель Совета директоров
1977 года рождения

ОПЫТ РАБОТЫ:

- с 20 января 2025 года по настоящее время – АО «ForteBank», член Правления – управляющий директор (SME);
- с 2022 года по настоящее время – ТОО «ОУСА Альянс» и ТОО «ОУСА-Ф», член Наблюдательного совета;
- с 2022 года по настоящее время – АО «ForteLeasing», член Совета директоров;
- с 2020 года по январь 2025 год – АО «ForteBank», исполнительный директор Направления взыскания проблемной задолженности юридических лиц;
- с 2017 по 2020 год – АО «ForteBank», директор Направления взыскания проблемной задолженности юридических лиц;
- с 2014 по 2017 год – АО «ForteBank» (до 10 февраля 2015 года – АО «Альянс Банк»), старший банкир Направления взыскания проблемной задолженности юридических лиц;
- с 2013 по 2014 год – АО «Альянс Банк», заместитель директора департамента по работе с проблемными долгами;
- с 2012 по 2013 год – ТОО «Almaty leasing and service company», генеральный директор;
- с 2010 по 2011 год – АО «БТА Банк», директор департамента малого и среднего бизнеса;
- с 2007 по 2009 год – АО «АТФБанк», директор Алматинского областного филиала;
- с 2006 по 2007 год – АО «АТФБанк», региональный управляющий группы региональных управляющих департамента регионального развития;
- с 2005 по 2006 год – АО «АТФБанк», советник Председателя Правления Службы Председателя Правления;
- с 2000 по 2005 год – ОАО «Народный банк Казахстана», различные позиции;
- с 1998 по 2000 год – Национальный Банк Республики Казахстан, различные позиции.

ОБРАЗОВАНИЕ:

- 2006 – Казахский национальный технический университет имени К.И. Сатпаева, специальность «Разработка нефтяных и газовых месторождений»;
- Казахская государственная академия управления, специальность «Финансы и кредит».



КИРЬЯКОВ ЛЕОНИД АЛЕКСЕЕВИЧ
Член Совета директоров
1985 года рождения

ОПЫТ РАБОТЫ:

- с сентября 2022 года: директор, исполнительный директор направления финансового анализа, бюджетирования и контроля АО «ForteBank».
- 2013 – 2023: финансовый директор, исполнительный директор в ТОО «Astana Property Management», директор ТОО «Astana Hotel Management», директор ТОО «Borovoe Tourism City», директор ТОО «Burabay Hotel Management» (Группа Верный Капитал). Опыт управления финансами в девелопменте и строительстве;
- 2007 – 2013: ассистент отдела аудита, супервайзор по аудиту, менеджер по аудиту в КПМГ Казахстан, 2011 – 2012: супервайзор по аудиту, прикомандирование в КПМГ Россия. Аудиторский опыт в Казахстане и Кыргызстане www.kpmg.kz;
- 2007: Кредитный офицер в Банке ЦентрКредит www.bcc.kz;
- 2004 – 2007: Владелец малого розничного бизнеса (период обучения в университете)

ОБРАЗОВАНИЕ:

- с 2021 года – в процессе обучения на сертифицированного менеджера по коммерческим инвестициям в недвижимость (CCIM), США www.ccim.com
- 2020 – Магистр профессионального бухгалтерского учета, Университет Лондона, Великобритания www.london.ac.uk
- 2015 – Сертифицированный бухгалтер, с 2020 года почетный член Ассоциации Сертифицированных Присяжных Бухгалтеров (ACCA), Великобритания www.accaglobal.com
- 2013 – Эксперт и член Ассоциации Сертифицированных Экспертов по Мошенничеству (ACFE), США www.acfe.com
- 2007 – Бакалавр – Финансы, Банковское дело. Карагандинский Государственный Университет. www.buketov.edu.kz

СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

Ф.И.О. члена Совета директоров	Должность
Ташенов Ернар Болебаевич	Председатель Совета директоров
Кирияков Леонид Алексеевич	Член Совета директоров
Жакежанов Марлен Юсупович	Член Совета директоров, независимый директор



Жакежанов Марлен Юсупович

Член Совета директоров
1969 года рождения

ОПЫТ РАБОТЫ:

- Заместитель директора департамента банковского надзора Национального Банка РК (1998-2000);
- Директор департамента внутреннего аудита, директор Акмолинского Областного филиала, директор Талдыкорганского Регионального филиала АО «Народный Банк Казахстана» (2000-2006);
- Руководитель Службы внутреннего аудита АО «Казахстан Темір Жолы» (2006-2008);
- Руководитель Службы внутреннего аудита АО «Фонд устойчивого развития «Казына» (2008-2009);
- Заместитель Председателя Правления, АО «Темірбанк» (2009-2010);
- Управляющий Директор АО «БТА Банк» (2010-2011);
- Управляющий Директор ТОО «Самрук-Казына Финанс» (09.2012-2013);
- Вице-президент по финансам ТОО «Аллюр Групп» (2013-08.2014);
- Заместитель генерального секретаря, финансовый директор ОЮЛ «Ассоциация «Федерация футбола Казахстана» (08.2014-01.2015);
- Заместитель Председателя правления по финансам и юридическим вопросам АО «Астанаэнергосервис» (12.2014-06.2015);
- Заместитель Председателя правления АО «НК «Астана ЭКСПО-2017» (06.2015);
- Заместитель Председателя правления по экономике и финансам, член Правления АО «Астанаэнергосервис» (2016-2017)
- Директор департамента по управлению рисками АО Национальный управляющий холдинг» КазАгро» (Август 2019 – ноябрь 2019)
- Исполнительный директор ТОО «Талшык Астык Агро»» (растениеводство зерновых и масличных культур) (Январь 2020-Ноябрь 2021)
- Член Совета директоров, независимый директор АО «ForteLeasing», Октябрь 2010 года по настоящее время

ОБРАЗОВАНИЕ:

- Ярославское высшее Военное Финансовое Училище имени генерала Армии Хрулева А.В., г. Ярославль, Российская Федерация (1992) Квалификация «Экономист»
- Университет Международного Бизнеса г. Алматы (2004). Специальность «Валютно-кассовое и кредитно-расчетное обеспечение войск», Магистр Делового Администрирования
- Казахский Национальный технический университет им. К. Сатпаева. Диплом по специальности «Разработка месторождений нефти и газа»

СОСТАВ ПРАВЛЕНИЯ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

Ф.И.О. члена Совета директоров	Должность
Рахманов Талап Малдыбаевич	Председатель Правления
Урпежанов Саят Бакшабекович	Член Правления - Заместитель Председателя
Сагиндыков Бауыржан Едильбаевич	Член Правления - Заместитель Председателя



РАХМАНОВ ТАЛАП МАЛДЫБАЕВИЧ

Председатель Правления
1959 года рождения

ОПЫТ РАБОТЫ:

- Февраль 1994-Апрель 1994 - Специалист по работе с ценными бумагами в КАБ «Игілік», г.Семипалатинск
- Апрель 1994-Декабрь 1995 - Директор Филиала - Шульбинский Филиал КАБ «Игілік Банк», г.Семипалатинск
- Декабрь 1995-Апрель 1997 - Первый Заместитель Начальника. Обл. Управления - Областной Филиал «Народный Банк Казахстана», г.Семипалатинск
- Апрель 1997-Май 2004 - Директор Филиала Региональный Филиал «Народный Банк Казахстана», г.Семипалатинск
- Июнь 2004-Январь 2008 Директор Филиала Филиал АО «АТФ Банк», г.Семей
- Январь 2008- Январь 2009 Председатель Правления ОАО «АТФ Банк-Кыргызстан», г.Бишкек
- Январь 2009-Апрель 2009 Советник Председателя Правления АО «АТФ Банк», г.Алматы
- Июль 2009-Март 2010 Директор Филиала Региональный Филиал АО «ФРП Даму» по Алматинской области, г.Талдыкорган
- Март 2010-Октябрь 2011 Заместитель Председателя Правления АО «Казахстанский Центр модернизации и развития ЖИХ», г.Астана
- Октябрь 2011-Май 2012 Региональный директор АО «Банк KassaNova», г.Шымкент
- Май 2012-Февраль 2017 Директор Филиала АО «ForteBank», по ЮКО и Акмолинский областей, г.Шымкент, г.Кокшетау
- Февраль 2017-по настоящее время Председатель Правления АО «ForteLeasing» , г.Алматы

ОБРАЗОВАНИЕ:

- 1976-1981 гг. Киевский Государственный педагогический институт им. А.М. Горького, факультет дефектологии по специальности учитель и логопед вспомогательной школы, Украина г. Киев
- 1985-1987 гг. Новопокровский совхоз-техникум, специальность: зоотехния
- 2000-2004 гг. Казахский финансово-экономический институт, факультет финансы и кредит, специальность: экономист

СОСТАВ ПРАВЛЕНИЯ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

Ф.И.О. члена Совета директоров	Должность
Рахманов Талап Малдыбаевич	Председатель Правления
Урпежанов Саят Бакшабекович	Член Правления - Заместитель Председателя
Сагындыков Бауыржан Едильбаевич	Член Правления - Заместитель Председателя



УРПЕЖАНОВ САЯТ БАКШАБЕКОВИЧ
Член Правления - Заместитель Председателя
1983 года рождения

ОПЫТ РАБОТЫ:

- май 2019 г. – по настоящее время АО «ForteLeasing», (г.Алматы). Заместитель Председателя Правления
- март 2018 г. – май 2019 г. АО «ForteLeasing», (г.Алматы). Руководитель Направления стратегического планирования
- сентябрь 2014 г. – февраль 2018 г. АО «Казахстанский институт развития индустрии», (г.Астана). Руководитель Направления стратегического планирования, Главный специалист Группы лизинговых операций
- май 2012 г. – август 2014 г. АО «ForteBank», (г.Астана, г.Шымкент). Руководитель Группы Корпоративного и МСБ банкинга, Начальник отдела кредитования МСБ
- март 2012 г. – май 2012 г. АО «Kassa Nova Банк», (г.Шымкент). Начальник отдела кредитования МСБ
- июнь 2010 г. – март 2012 г. АО «Казахстанский центр модернизации и развития ЖКХ» (г.Астана).
- январь 2005 г. – июнь 2010 г. АО «АТФБанк» (г.Семей). Менеджер отделения «ЦБО Центральный», Заместитель Директора филиала, Директор АТФБизнес №1, Заведующий сектором розничного кредитования, Ведущий специалист отдела корпоративного кредитования, Специалист по потребительскому кредитованию

ОБРАЗОВАНИЕ:

- 1999-2003 гг. Казахский финансово-экономический институт, факультет финансы и кредит, специальность: экономист
- 2021-2023. Университет Нархоз, магистратура: финансы



Сагындыков Бауыржан Едильбаевич
Член Правления - Заместитель Председателя
1988 года рождения

ОПЫТ РАБОТЫ:

- Май 2019 — по текущий день - АО "ForteLeasing" (ФортеЛизинг). Заместитель Председателя Правления – член Правления
- Июль 2017 - Май 2019 - АО "ForteLeasing" (ФортеЛизинг). Руководитель Направления бизнес продаж
- Май 2015 — Июнь 2017 - АО "ForteBank", Кокшетау. Главный кредитный менеджер Управления Бизнес продаж
- Октябрь 2014 - Май 2015 - АО "Нурбанк", Кокшетау. Главный кредитный менеджер Отдела МСБ
- Октябрь 2013 - Октябрь 2014 - АО "Нурбанк", Кокшетау. Начальник Отдела Розничного кредитования
- Июль 2009 - Октябрь 2013 - АО "Альянс Банк", Кокшетау. Главный кредитный менеджер Отдела Розничного кредитования

ОБРАЗОВАНИЕ:

- 2005-2009 гг. Кокшетауский университет имени А. Мырзахметова, г. Кокшетау. Экономический, Финансы и кредит

Информация о вознаграждениях

Суммарный размер вознаграждения членов исполнительного органа ForteLeasing за 2024 год составил 158 579,05 тыс. тг. Данная сумма включает заработную плату и все виды поощрений в денежной форме.

Права миноритарных собственников

У ForteLeasing отсутствуют миноритарные акционеры

Информация о ценных бумагах

В 2024 году ForteLeasing выпустил простые акции в размере 3 000 000 (Три миллиона) штук и принял решение о реализации материнской компании АО «ForteBank» по цене 1000 (Одна тысяча) тенге за штуку

Дочерние и зависимые компании

В течение 2024 года у ForteLeasing отсутствовали дочерние и зависимые организации

Информация о дивидендах

В 2024 году ForteLeasing не осуществлял выплату дивидендов

Участники эмитента

На 31 декабря 2024 г. непосредственной материнской компанией ForteLeasing являлся АО «ForteBank», а конечным собственником являлся Утемуратов Б.Ж. В течение 2024 г. не происходило изменений в составе участников и уставного капитала Компании.

Информация о крупных сделках

В 2024 году ForteLeasing заключил две крупные сделки с материнской компанией АО «ForteBank»



ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ ЛЕГАЛИЗАЦИИ (ОТМЫВАНИЮ) ДОХОДОВ И ФИНАНСИРОВАНИЮ ТЕРРОРИЗМА

В своей работе Служба комплаенс-контроля неукоснительно придерживается Политики управления риском легализации доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма

ПОД/ФТ включает в себя процессы проверки клиентов, их представителей и бенефициарных собственников, мониторинга транзакций, выявления подозрительных лиц, которые могут быть ограничены в проведении операций.

В случае невозможности принятия мер по надлежащей проверке клиента деловые отношения с таким клиентом не устанавливаются, операции не проводятся, а при наличии ранее установленных деловых отношений Общество вправе принять решения об их расторжении. Кроме того, при наличии подозрений в отмыывании доходов либо финансировании терроризма Общество вправе информировать уполномоченный государственный орган до совершения операции.

В своей деятельности Общество строго соблюдает требования FATF, постоянно совершенствует системы и процедуры в области ПОД/ФТ с применением передовых технологий и учетом лучших международных практик.

ВНЕШНИЙ АУДИТ

В 2024 году внешний аудит финансовой отчетности Общества осуществлялся ТОО «КПМГ Аудит», обладающим лицензией на осуществление аудиторской деятельности № 0000021 и являющимся членом профессиональной аудиторской организации – Палаты аудиторов Республики Казахстан.

Договор с аудиторской организацией был заключен 12 сентября 2023 года. В соответствии с условиями договора в обязанности аудитора входили:

проведение аудита годовой финансовой отчетности Общества за 2023–2025 годы в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА) и Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

По итогам проведенной проверки аудиторская организация подтвердила достоверность представленной Общества финансовой отчетности за 2023 год в соответствии с требованиями МСФО.

Аудиторский отчет датирован 30 апреля 2025 года.

Финансовая отчетность Общества и заключение независимого аудитора размещены в открытом доступе на официальной платформе KASE.

СЛУЖБА ВНУТРЕННЕГО АУДИТА

Внутренний аудит в ForteLeasing организуется и осуществляется Службой внутреннего аудита (СВА), которая напрямую подчиняется и подотчетна Совету директоров. Контроль и стратегическое курирование деятельности СВА осуществляет Комитет по аудиту при Совете директоров.

В своей работе СВА руководствуется законодательством Республики Казахстан, внутренними нормативными документами Общества, а также Международными профессиональными стандартами внутреннего аудита (IPPF).

Цель внутреннего аудита – предоставление Совету директоров независимой и объективной информации, способствующей эффективному управлению и устойчивому развитию Общества. Внутренний аудит обеспечивает системный подход к оценке и совершенствованию процессов управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления.

Структура СВА включает три специализации:

- внутренний аудит;
- мониторинг и методология внутреннего аудита;
- IT-аудит.

Сотрудник СВА обладает необходимыми профессиональными компетенциями, квалификацией и опытом для проведения комплексных аудиторских мероприятий в соответствии с утвержденными методологиями и стандартами.



ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ ЛЕГАЛИЗАЦИИ (ОТМЫВАНИЮ) ДОХОДОВ И ФИНАНСИРОВАНИЮ ТЕРРОРИЗМА

В своей работе Служба комплаенс-контроля неукоснительно придерживается Политики управления риском легализации доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма

ПОД/ФТ включает в себя процессы проверки клиентов, их представителей и бенефициарных собственников, мониторинга транзакций, выявления подозрительных лиц, которые могут быть ограничены в проведении операций.

В случае невозможности принятия мер по надлежащей проверке клиента деловые отношения с таким клиентом не устанавливаются, операции не проводятся, а при наличии ранее установленных деловых отношений Общество вправе принять решения об их расторжении. Кроме того, при наличии подозрений в отмывании доходов либо финансировании терроризма Общество вправе информировать уполномоченный государственный орган до совершения операции.

В своей деятельности Общество строго соблюдает требования FATF, постоянно совершенствует системы и процедуры в области ПОД/ФТ с применением передовых технологий и учетом лучших международных практик.

СЛУЖБА ВНУТРЕННЕГО АУДИТА

Внутренний аудит в ForteLeasing организуется и осуществляется Службой внутреннего аудита (СВА), которая напрямую подчиняется и подотчетна Совету директоров. Контроль и стратегическое курирование деятельности СВА осуществляет Комитет по аудиту при Совете директоров.

В своей работе СВА руководствуется законодательством Республики Казахстан, внутренними нормативными документами Общества, а также Международными профессиональными стандартами внутреннего аудита (IPPF).

Цель внутреннего аудита – предоставление Совету директоров независимой и объективной информации, способствующей эффективному управлению и устойчивому развитию Общества. Внутренний аудит обеспечивает системный подход к оценке и совершенствованию процессов управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления.

Структура СВА включает три специализации:

- внутренний аудит;
- мониторинг и методология внутреннего аудита;
- IT-аудит.

Сотрудник СВА обладает необходимыми профессиональными компетенциями, квалификацией и опытом для проведения комплексных аудиторских мероприятий в соответствии с утвержденными методологиями и стандартами.

ЗАИНТЕРЕСОВАННЫЕ СТОРОНЫ

Совет директоров осуществляет контроль за соответствием принципам ESG и устойчивого развития, а также обеспечивает наличие соответствующих политик и процессов.

Основу принципов взаимодействия с заинтересованными сторонами составляют: прозрачность, существенность, воздействие, открытый диалог и обратная связь. Цель систематического взаимодействия и открытого диалога с заинтересованными сторонами по вопросам устойчивого развития – учет интересов и ожиданий всех заинтересованных сторон при раскрытии информации и принятии решений и создание долгосрочной ценности для клиентов.

Общество ежегодно проводит идентификацию, анализ и актуализацию перечня заинтересованных сторон. К ключевым заинтересованным сторонам (внешним и внутренним) ForteLeasing относятся клиенты, акционеры, менеджмент, работники, поставщики, представители средств массовой информации и государственных органов.

Для достижения открытости и прозрачности в отношении всех стейкхолдеров у Общества организованы различные каналы взаимодействия и предоставления обратной связи в зависимости от категории стейкхолдеров.

Заинтересованные стороны	Каналы взаимодействия
СМИ	• Корпоративный сайт • Электронный адрес: info@forteleasing.kz • Рекламные кампании • Социальные сети • Пресс-конференции • Участие в конференциях, форумах и т. д. • Годовой отчет, годовые и промежуточные финансовые отчеты
Представители государственных органов	• Соблюдение требований и норм законодательства • Участие во встречах, круглых столах и пр. по вопросам развития финансового сектора, изменений законодательства, устойчивого развития • Официальная переписка • Получение необходимых лицензий и разрешений • Раскрытие финансовых результатов и существенной нефинансовой информации

Заинтересованные стороны	Каналы взаимодействия
Менеджмент	• Управленческая и финансовая отчетность • Заседания уполномоченных коллегиальных органов • Корпоративный сайт
Работники	• Корпоративный сайт • Рекламные кампании новых сотрудников, общие обучающие курсы для всех работников, постановка целей – KPI)
Клиенты	• Контакт-центр • Мессенджеры (WhatsApp, Telegram) • Мобильное приложение по мониторингу предметов лизинга • Корпоративный сайт • Рекламные кампании • Социальные сети • Пресс-релизы • Годовой отчет • Оценка удовлетворенности и лояльности клиентов
Акционеры	• Общее собрание акционеров • Взаимодействие с акционерами (обращения и письма) • Годовые и промежуточные финансовые отчеты • Годовой отчет • Публикации на интернет-ресурсах Депозитария финансовой отчетности, АО «Казахстанская фондовая биржа» • Пресс-релизы • Корпоративный сайт
Поставщики	• Закупочные процедуры • Договорные отношения • Корпоративный сайт • Пресс-релизы • Годовой отчет • Годовые и промежуточные финансовые отчеты

ЗАКУПКИ

Процесс закупок и взаимодействия с поставщиками регламентируется Правилами проведения закупок. При проведении закупок Общество руководствуется принципами:

- гласности и прозрачности процесса закупок;
- оптимального и эффективного расходования денежных средств, используемых для закупок;
- приобретения качественных товаров, работ, услуг;
- добросовестной конкуренции среди потенциальных поставщиков;
- контроля и ответственности за принимаемые решения;
- получения максимальной экономии за счет объема и эффекта масштаба закупок.

Общество обеспечивает равные возможности при проведении закупок. Со своей стороны Общество проводит обязательную проверку всех поставщиков на благонадежность, репутацию, аффилированность, соблюдение требований ПОД/ФТ и т. д.

ПРАКТИКА ТРУДОВЫХ ОТНОШЕНИЙ

Система организации труда ForteLeasing выстраивается в соответствии с Трудовым кодексом РК, Кодексом РК «О налогах и других обязательных платежах в бюджет», Законом РК «О микрофинансовой деятельности» и другими нормативными актами.

Основными направлениями кадровой политики Общества являются:

- Управление персоналом руководствуясь принципами законности, справедливости и равных возможностей.
- Совершенствование организационной структуры, подбор работников, отбор кандидатов на конкурсной основе формирование и подготовка резерва для выдвижения на руководящие должности.
- Профессиональное и личностное развитие персонала, совершенствование навыков.
- Управление результативностью и мотивацией работников, оплата труда.
- Социальная поддержка работников.
- Формирование корпоративной культуры.

ПРАКТИКА ТРУДОВЫХ ОТНОШЕНИЙ

В ForteLeasing проводится последовательная системная работа по оптимизации и автоматизации бизнес-процессов, что способствует повышению производительности труда. Организационная структура и штат ForteLeasing подвергается регулярному пересмотру с целью обеспечения их соответствия структуре, направлениям деятельности и стратегическим целям ForteLeasing.

Гендер состав

По состоянию на 31.12.2024 в ForteLeasing осуществляло трудовую деятельность 51 работников, из них женщин 21 человека (41,2%), мужчин 30 человека (58,8%).

Подбор кадров

В 2024 году на работу было принято 22 человек. Текучесть кадров в 2024 году составила 21,6%.

Возрастные группы

Работники, не достигшие возраста 30 лет 6 (11,8%), от 30 до 50 лет - 41 (80,4%), свыше 50 лет - 4 (7,8%).

Отпуск по уходу за ребёнком

В 2024 году 2 работника взяли отпуск по материнству.

ForteLeasing предоставляет социальный пакет, который представляет из себя добровольное медицинское страхование, абонементы в спортклубы, подарки детям, обучение по повышению квалификации, материальная помощь.

Трудовой отпуск

В соответствии с Трудовым Кодексом Республики Казахстан Работникам предоставляется оплачиваемый ежегодный трудовой отпуск продолжительностью 24 (двадцать четыре) календарных дней с сохранением места работы (должности) и средней заработной платы. Кроме того, ForteLeasing предоставляет дополнительно к основному отпуску 2 (два) оплачиваемых календарных дней для сотрудников со стажем работы в Обществе от 3 до 5 лет, 4 (четыре) оплачиваемых календарных дня от 5 до 10 лет и 6 (шесть) календарных дней от 10 лет и более.

Оценка персонала

В ForteLeasing действует система годовой оценки персонала, основанная на ключевых показателях эффективности KPI Общества. Данная система основана на принципах прозрачности, ясности и справедливости, тем самым увеличивая мотивацию работников. Одним из самых важных аспектов кадровой политики ForteLeasing является мотивация работников. В ForteLeasing в 2023 г. была разработана методика оценки должностей «рейтинг» с учетом стратегических приоритетов компании и справедливого подхода к каждому сотруднику.

Отдельные виды поощрений

В целях обеспечения дополнительной мотивации Работников Компании, осуществляемой путем предоставления отдельных видов поощрений Работникам.

В компании существуют следующие виды поощрений в рамках бюджета:

- Страхование здоровья и лечение
- Добровольное медицинское страхование (ДМС)
- Лечение по медицинским показаниям
- Членство в фитнес клубе или в спортивной секции

Кодекс поведения

ForteLeasing поддерживает высокие стандарты этики, прозрачности и ответственности и справедливости, как внутри компании, так и за ее пределами. В группе Forte действует кодекс деловой этики. Данный Кодекс поведения применяется к ForteLeasing, ее совету директоров, всем членам ее команды и ее консолидированным дочерним компаниям. Кодекс поведения Forte объясняет политику и обязательства, о которых работники ForteLeasing должны знать при осуществлении деловой и общественной деятельности.

Соответствие требованиям законодательства

В течение 2024 года ForteLeasing полностью соответствовал требованиям законодательства Республики Казахстан, что подтверждается отсутствием примененных в отношении ForteLeasing санкций и иных мер воздействия.

Ответственность за продукцию

В течение 2024 года услуги, оказываемые ForteLeasing, полностью соответствовали требованиям применимого законодательства и кодексов.

УПРАВЛЕНИЕ ВОЗДЕЙСТВИЕМ НА ОКРУЖАЮЩУЮ СРЕДУ

ForteLeasing осознает важность сохранения природы и ресурсов для будущих поколений, и полностью разделяет философию ответственного потребления и бережного отношения к окружающей среде.

ForteLeasing относится к объектам IV категории в соответствии с Экологическим кодексом Республики Казахстан при осуществлении своей деятельности, то есть оказывает минимальное, несущественное негативное воздействие на окружающую среду.

Вместе с тем ForteLeasing осознает свой вклад и ответственность за сохранение окружающей среды и проводит соответствующие мероприятия.

Подход Общества к управлению экологическими вопросами основан на принципе предосторожности и предупреждения негативного воздействия на окружающую среду. Общество неукоснительно соблюдает требования экологического законодательства и ведет постоянный мониторинг изменений регуляторной среды.

ForteLeasing придает особое значение улучшению экологии и окружающей среды как основе устойчивого развития бизнеса в рамках ответственности перед государством и обществом, а также стремится к минимизации экологического воздействия. В 2024 году ForteLeasing не нарушал экологическое законодательство Республики Казахстан и не подвергался штрафам со стороны контролирующих природоохранных органов.

Основной задачей во вопросе охраны окружающей среды является минимизация негативного воздействия деятельности ForteLeasing на окружающую среду, а также создание дружелюбной, удобной, безопасной, инклюзивной среды для работников, клиентов и иных заинтересованных сторон. Применяет необходимые методы достижения стратегических целей в области устойчивого развития по вопросам экологии и окружающей среды. Ответственность за реализацию и надлежащее исполнение требований возлагается на всех работников и должностных лиц Банка.

ПОТРЕБЛЕНИЕ БУМАГИ

Стратегией Общества в области ESG и устойчивого развития предусмотрен целевой показатель по сокращению использования бумаги. Одной из задач Общества в части сокращения использования бумаги является перевод действующих процессов на электронный документооборот, цифровизация процессов, требующих значительного использования бумажной документации. Начиная с 2022 года в ForteLeasing ведется масштабная работа по анализу потребления бумаги сотрудниками. В 2023–2024 годах Обществом были проведены мероприятия по сокращению использования бумаги. На постоянной основе проводится мониторинг фактического потребления бумаги работниками компании.

В 2024 году объем потребления бумаги Банком составил 1,2 тонны. В 2022 и 2023 г.г. 732 кг. и 876 кг. соответственно. При этом необходимо отметить, что данный рост ниже роста объема роста портфеля (с 2022 г. по 2024 г. рост портфеля составил – 47%, 74% и 50% соответственно).

Обращение
руководства

Информация
об эмитенте

Миссия и цели

Рынок лизинга

Анализ
внутренней среды

Управление
рисками

Корпоративное
управление

Социальная
ответственность

Приложения

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

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

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Акционеру и Совету Директоров АО «ForteLeasing»
(Фортелизинг)

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «ForteLeasing» (Фортелизинг) (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах 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 финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами финансовой отчетности МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. 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 (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой 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.

Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по чистым инвестициям в финансовую аренду

См. Примечания 7 и 18 к финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Чистые инвестиции в финансовую аренду составляют 82,4% от величины активов и представлены за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ), который рассчитывается на регулярной основе и чувствителен к используемым допущениям. Компания применяет модель оценки ОКУ, которая требует от руководства использования профессионального суждения и допущений, относящихся к следующим ключевым аспектам: - своевременное выявление значительного повышения кредитного риска и событий дефолта, относящихся к чистым инвестициям в финансовую аренду (распределение между стадиями 1, 2 и 3 в соответствии с МСФО (IFRS) 9); - оценка вероятности дефолта (показатель PD) и величины убытка в случае дефолта (показатель LGD). Вследствие существенности объемов чистых инвестиций в финансовую аренду и связанной с этим неопределенностью оценки, данная область рассматривается как ключевой вопрос аудита.	Мы провели анализ ключевых аспектов методологии и политик Компании, относящихся к оценке ОКУ, на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9, в том числе путем привлечения к анализу наших специалистов в области управления финансовыми рисками. Мы протестировали принципы работы соответствующих моделей, используемых Компанией. Для анализа адекватности профессионального суждения и допущений, сделанных руководством в отношении оценки резерва под ОКУ, наши аудиторские процедуры включали следующее: - Мы провели тестирование организации контролей по процессу присвоения внутренних кредитных рейтингов дебиторов по финансовой аренде. - На основе выборки мы протестировали адекватность присвоенных руководством Компании внутренних кредитных рейтингов дебиторов по финансовой аренде путем проведения независимой оценки, основанной на финансовой и нефинансовой информации, а также прочей доступной рыночной информации о деятельности данных дебиторов. Наша независимая оценка была основана на общедоступной методологии определения кредитного качества дебиторов. - В отношении расчетов LGD мы на выборочной основе проверили корректность исходных данных, включая оценку залоговой стоимости, предполагаемых поступлений от

Обращение
руководства

Информация
об эмитенте

Миссия и цели

Рынок лизинга

Анализ
внутренней среды

Управление
рисками

Корпоративное
управление

Социальная
ответственность

Приложения

	реализации обеспечения и ожидаемых сроков их реализации, а также критически оценили допущения Компании для прогнозирования будущих денежных потоков на основе нашего понимания и общедоступной рыночной информации. Мы также провели оценку того, отражают ли должным образом раскрытия в финансовой отчетности подверженность Компании кредитному риску.
--	---

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО 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 Компании.

Ответственность аудиторов 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 Международными стандартами аудита, 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 Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой 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 бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о 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 Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете 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 отчета. 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.

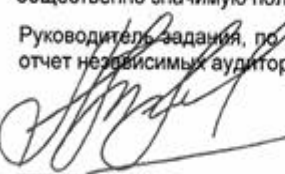
Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего 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 аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.



Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, 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 отчете, 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 отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:


Алаева А. Т.
Директор по аудиту


Магомедова М. М.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000594 от 24 мая 2018 года

ТОО «КПМГ Аудит»
Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью
№0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан
6 декабря 2006 года


Дементьев С. А.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

30 апреля 2025 года

1 Описание деятельности

Акционерное общество «ForteLeasing» (Фортелезинг) (далее – «Компания») было образовано 5 марта 2001 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основная деятельность Компании заключается в проведении лизинговых операций на территории Республики Казахстан.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Амзильтам, 59а, п.п. 7а.

По состоянию на 31 декабря 2024 количество сотрудников Компании составило 50 человек (на 31 декабря 2023 года: 39 человек).

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, единственным акционером Компании является АО «ForteBank» (далее – «Родительская организация»). По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов контролирующим акционером Компании является господин Утемураев Б.Ж.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Обеспечение казахстанского типа, неустойчивость цен на мировых рынках и продолжающийся военный конфликт между Российской Федерацией и Украиной также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности

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

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

Использование оценок и суждений

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

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, в котором эти оценки были пересмотрены, и в любых последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Суждения

Информация о суждениях, использованных при применении учетной политики, оказавших наиболее существенное влияние на величину, признанные в финансовой отчетности, раскрыта в следующем примечании:

- Установление критериев оценки того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, определение методологии по включению прогнозируемой информации в оценку ожидаемых кредитных убытков (ОКУ), а также выбор и утверждение моделей, используемых для оценки ОКУ – Примечание 4 и 14.

В 2024 году Компания пересмотрела свой подход к Методике начисления оценочного резерва под убытки по чистым инвестициям в финансовую аренду. В 2024 году Компания внесла изменение в методику расчета величины вероятности дефолта (показатель PD), который базируется на индивидуально-присвоенных кредитных рейтингах по лизингополучателям, основанных на показателях финансовой отчетности. Ранее показатель PD включал средние показатели по портфелю, основанным на статистических данных материнского Банка. Данное изменение привело к снижению уровня оценочного резерва под убытки по чистым инвестициям в финансовую аренду (Примечание 7).

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге, поскольку, будучи национальной валютой Республики Казахстан, он отражает экономическую сущность большинства основных событий и обстоятельств, имеющих к ним отношение. Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее по тексту – «тысячи тенге»), за исключением данных в расчёте балансовой стоимости одной простой акции или если не указано иное.

3 Существенные положения учётной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя соответствующие наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-моделей, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке.

Первоначальная оценка

Категории учета финансовых активов и обязательств

Компания классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-моделей, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- амортизированной стоимости;
- справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСА);
- справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ).

3. Существенные положения учётной политики, продолжение

Финансовые активы и обязательства, продолжение

Первоначальная оценка, продолжение

Категории оценки финансовых активов и обязательств, продолжение

Компания классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Компания может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Средства в кредитных организациях и чистые инвестиции в финансовую аренду

Компания оценивает средства в кредитных организациях, чистые инвестиции в финансовую аренду и прочие финансовые активы по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

Компания определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединёнными в группы финансовыми активами для достижения определённой цели бизнеса.

Бизнес-модель Компании оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- Политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определённой структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов;
- Каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- Риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- Каким образом вознаграждаются менеджеры, управлявшие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- Ожидаемая частота, объём и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Компании.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учёта т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Компании, Компания не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Компания оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

3. Существенные положения учётной политики, продолжение

Финансовые активы и обязательства, продолжение

Первоначальная оценка, продолжение

Тест «исключительно платежи в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI), продолжение

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может измениться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счёт погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Компания применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы; сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2024 году и в 2023 году Компания не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.

Заёмные средства

Заёмные средства классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы. Заёмные средства включают в себя средства кредитных организаций. После первоначального признания заёмные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Прибыли и убытки отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Аренда

i. Компания в качестве арендатора

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

3 Существенные положения учётной политики, продолжение

Аренда, продолжение

i. Компания в качестве арендатора, продолжение

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают плату исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчёта приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательства по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

ii. Операционная аренда – Компания в качестве арендодателя

Аренда, по которым Компания не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Возникающий доход от аренды учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав выручки в отчёте о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные в процессе согласования и заключения договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются на протяжении срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные арендные платежи признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

iii. Финансовая аренда – Компания в качестве арендодателя

Компания отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачёту с представлением в отчёте о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачёт признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчёты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачёта не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае дефолта; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о неттинге, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчёте о финансовом положении в полной сумме.

3 Существенные положения учётной политики, продолжение

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчёте о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения;
- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учёте в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предельно к оплате Компании.

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Компания больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под обеспечение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства первоначальное обязательство снимается с учёта, а новое обязательство отражается в учёте с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разностям, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разности, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчётную дату.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчётности должны также выполняться следующие критерии:

3 Существенные положения учётной политики, продолжение

Признание доходов и расходов, продолжение

Процентная и аналогичная выручка и расходы

Компания рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСА, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчётные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчёте учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Компания рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Компания возвращается к расчёту процентной выручки на основе валовой стоимости.

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

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

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

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

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

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

4 Существенные учётные суждения и оценки

Неопределённость оценок

В процессе применения учётной политики Компании руководство использовало свои суждения и дало оценки при определении сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 19.

4. Существенные учётные суждения и оценки, продолжение

Неопределённость оценок, продолжение

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчётные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение.

Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей.

Расчёты ОКУ Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей.

К элементам моделей расчёта ОКУ, которые считаются суждениями и расчётными оценками, относятся следующие:

- система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Компанией для определения вероятности дефолта (PD);
- критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчёта ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря включают в себя следующие позиции:

	2024 год	2023 год
Средства на текущих счетах в банках в тенге	574.489	358.744
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(2.585)	(1.614)
Денежные средства и их эквиваленты	571.904	357.130

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов средства на текущих счетах в банках представлены средствами, размещенными на счетах в Родительской организации (Примечание 21).

Родительская организация имеет кредитный рейтинг “BB”. Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard & Poor’s» или аналогичными стандартами других рейтинговых агентств.

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Стадии 1 для целей оценки ОКУ. Денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными. Денежные средства представлены, главным образом, инструментами с высоким кредитным рейтингом и низким уровнем риска. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Компания признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год приведен ниже:

	2024 год	2023 год
Резерв под ОКУ на 1 января	(1.614)	(5.085)
Чистое изменение резерва за год (Примечание 14)	(971)	3.470
На 31 декабря 2024 года	(2.585)	(1.614)

6 Средства в кредитных организациях

По состоянию на 31 декабря 2024 года, средства в кредитных организациях включают средства, размещенные на текущем счёте в тенге на общую сумму 152.929 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 154.398 тысяч тенге) и срочный депозит, выраженный в долларах США, на общую сумму 549.383 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 481.576 тысяч тенге) в АО «Казинвестбанк» с договорным сроком погашения в 2017 году и процентной ставкой 3,5% годовых. В соответствии с постановлением Правления Национального банка Республики Казахстан от 26 декабря 2016 года было принято решение о лишении АО «Казинвестбанк» лицензии на проведение банковских и иных операций. В связи с этим Компания создала резерв под ожидаемые кредитные убытки по средствам в кредитных организациях на полную сумму средств на счетах в АО «Казинвестбанк», который по состоянию на 31 декабря 2024 года составил 702.312 тысячи тенге (на 31 декабря 2023 года: 635.974 тысяч тенге).

7. Чистые инвестиции в финансовую аренду

Чистые инвестиции в финансовую аренду включают:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Минимальные арендные платежи к получению	35.741.504	21.193.336
Незаработанный финансовый доход	(7.508.425)	(4.107.330)
Чистые минимальные арендные платежи к получению	28.233.079	17.086.006
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(266.105)	(388.136)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	27.966.974	16.697.870
Текущая часть	16.268.674	10.188.236
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(153.337)	(231.442)
Текущая часть, нетто	16.115.337	9.956.794
Долгосрочная часть	11.964.405	6.897.770
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(112.768)	(156.694)
Долгосрочная часть, нетто	11.851.637	6.741.076
Чистые инвестиции в финансовую аренду	27.966.974	16.697.870

Ставки вознаграждения, заложенные в договоры аренды, в 2024 варьируются от 14% до 25,5% годовых (в 2023 году: от 14% до 26% годовых). Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлен ниже:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Менее одного года	21.330.692	13.217.266
От 1 до 2 лет	10.111.711	6.564.247
От 2 до 3 лет	3.773.569	1.334.212
От 3 до 4 лет	385.876	77.611
От 4 до 5 лет	139.654	—
Минимальные арендные платежи	35.741.502	21.193.336
За вычетом незаработанного финансового дохода	(5.062.018)	(3.029.030)
Менее одного года	(2.446.405)	(1.078.300)
От 1 года до 5 лет	—	—
За вычетом незаработанного финансового дохода, итого	28.233.079	17.086.006
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(266.105)	(388.136)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	27.966.974	16.697.870

При определении размера резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в финансовую аренду на 31 декабря 2024 года, руководством были сделаны следующие допущения:

- уровень PD по дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенной к 1 стадии по учету кредитного качества, составил в среднем 5,1% (14,86% в 2023 году), по отнесенной к 2 стадии кредитного качества – в среднем 7,74% (22,28% в 2023 году).
- уровень LGD по дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенной к 1 стадии составил в среднем 23% (16% в 2023 году), к 2 стадии в среднем 27% (27% в 2023 году), к 3 стадии составил в среднем 61% (45,38% в 2023 году).

В 2024 году Компания внесла изменение в методику расчета величины вероятности дефолта (показатель PD), который базируется на индивидуально-присвоенных кредитных рейтингах по лизингополучателям, основанных на показателях финансовой отчетности лизингополучателя. Ранее показатель PD включал средние показатели по портфелям, основанным на статистических данных материнского Банка. Данное изменение привело к снижению уровня оценочного резерва под убытки по чистым инвестициям в финансовую аренду в размере 209.780 тысяч тенге.

Изменение вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в финансовую аренду. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс один процент размер оценочного резерва под убытки по чистым инвестициям в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2024 года был бы на 3.053 тысяч тенге выше.

7. Чистые инвестиции в финансовую аренду, продолжение

Оценочный резерв под ОКУ

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ в контексте дебиторской задолженности по финансовой аренде за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	16.671.293	151.170	263.543	17.086.006
Новые созданные активы	24.397.329	—	—	24.397.329
Активы, которые были погашены	(12.530.330)	(70.789)	(635.265)	(13.236.384)
Переводы в Стадию 1	—	—	—	—
Переводы в Стадию 2	(971.406)	971.406	—	—
Переводы в Стадию 3	(655.211)	(86.379)	741.590	—
Списания	—	—	(13.872)	(13.872)
На 31 декабря 2024 года	26.911.675	965.408	355.996	28.233.079

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	(367.340)	(4.867)	(15.929)	(388.136)
Новые созданные активы	(485.058)	—	—	(485.058)
Активы, которые были погашены	357.706	23.394	26.726	407.826
Переводы в Стадию 1	—	—	—	—
Переводы в Стадию 2	15.828	(15.828)	—	—
Переводы в Стадию 3	12.940	2.947	(15.887)	—
Чистое восстановление/(создание) оценочного резерва под убытки	279.166	(26.313)	(67.463)	185.390
Списания	—	—	13.873	13.873
На 31 декабря 2024 года	(186.758)	(20.667)	(58.680)	(266.105)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ в контексте дебиторской задолженности по финансовой аренде за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	10.639.123	386.799	406.299	11.432.221
Новые созданные активы	14.413.731	—	—	14.413.731
Активы, которые были погашены	(8.271.158)	(220.188)	(268.600)	(8.759.945)
Переводы в Стадию 1	59.870	(59.870)	—	—
Переводы в Стадию 2	(169.124)	169.124	—	—
Переводы в Стадию 3	(1.149)	(124.695)	125.844	—
На 31 декабря 2023 года	16.671.293	151.170	263.543	17.086.006

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года	(335.891)	(21.275)	(20.318)	(377.484)
Новые созданные активы	(306.791)	—	—	(306.791)
Активы, которые были погашены	325.401	52.504	25.616	403.521
Переводы в Стадию 1	(2.850)	2.850	—	—
Переводы в Стадию 2	5.193	(5.193)	—	—
Переводы в Стадию 3	460	21.203	(21.663)	—
Чистое (восстановление)/создание оценочного резерва под убытки	(52.862)	(54.956)	436	(107.382)
На 31 декабря 2023 года	(367.340)	(4.867)	(15.929)	(388.136)

7. Чистые инвестиции в финансовую аренду, продолжение

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов:

31 декабря 2024 года				
Стадия 1 12- месячные ожидае- мые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	Итого	
– непросроченные	26.752.735	478.979	137.634	27.369.348
– просроченные на срок менее 30 дней	158.940	486.429	7.060	652.429
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	–	18.810	18.810
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	185.087	185.087
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	7.405	7.405
– просроченные на срок более 1 года	–	–	–	–
	26.911.675	965.408	355.996	28.233.079
	(186.758)	(20.667)	(58.680)	(266.105)
Оценочный резерв под убытки				
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	26.724.917	944.741	297.316	27.966.974

31 декабря 2023 года				
Стадия 1 12- месячные ожидае- мые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	Итого	
– непросроченные	16.640.550	27.876	262.417	16.930.843
– просроченные на срок менее 30 дней	30.743	123.294	–	154.037
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	–	–	–
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	–	–
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	1.126	1.126
– просроченные на срок более 1 года	–	–	–	–
	16.671.293	151.170	263.543	17.086.006
	(367.340)	(4.867)	(15.929)	(388.136)
Оценочный резерв под убытки				
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	16.303.953	146.303	247.614	16.697.870

Концентрация инвестиций в финансовую аренду

По состоянию на 31 декабря 2024 года на долю 10 самых крупных лизингополучателей Компании приходилось 32% (на 31 декабря 2023 года: 29%) от чистых минимальных арендных платежей к получению или 99% (на 31 декабря 2023 года: 72%) от капитала Компании. Совокупная сумма данной дебиторской задолженности по финансовой аренде составила 9.012.682 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 4.957.030 тысяч тенге). На 31 декабря 2024 года по данной дебиторской задолженности был признан резерв под ОКУ в размере 68.568 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 51.177 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания имела три лизингополучателя (на 31 декабря 2023 года: два) по дебиторской задолженности по финансовой аренде, остатки по которым индивидуально составляют более 10% капитала Компании. Совокупная сумма данной дебиторской задолженности по финансовой аренде составила 4.328.636 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 1.453.474 тысяч тенге). По данной дебиторской задолженности на 31 декабря 2024 года был признан резерв под ОКУ в размере 15.709 тысячи тенге (на 31 декабря 2023 года: 17.062 тысячи тенге).

7 Чистые инвестиции в финансовую аренду, продолжение

Анализ обеспечения

В следующей таблице представлена информация об обеспечении, арендованных активах и других средств повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по финансовой аренде (за вычетом оценочного резерва под убытки) по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, по типам обеспечения:

31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода	Дебиторская задолжен- ность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:			
Транспортные средства	16.015.978	16.015.978	9.320.858
Специальная техника и оборудование	8.983.433	8.983.433	6.868.689
Недвижимость	25.183	25.183	72.253
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	1.700.323	1.700.323	42.153
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев	26.724.917	26.724.917	16.303.953
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно- обесцененными:			
Транспортные средства	–	–	140.188
Специальная техника и оборудование	944.741	944.741	6.115
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	–	–	–
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	944.741	944.741	146.303
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно- обесцененными:			
Транспортные средства	289.875	289.875	209.945
Специальная техника и оборудование	36	36	37.669
Недвижимость	7.405	7.405	–
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно- обесцененными	297.316	297.316	247.614
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	27.966.274	27.966.274	16.697.870

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения. По договорам финансовой аренды, обеспеченным смешанными видами обеспечения, обеспечение, которое является наиболее значимым для оценки обеспечения, раскрывается. Возможность взыскания непросроченной и кредитно-необеспеченной дебиторской задолженности по финансовой аренде, зависит в большей степени от кредитоспособности лизингополучателя, чем от стоимости обеспечения.

7 Чистые инвестиции в финансовую аренду, продолжение

Изъятие предметов лизинга

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, Компанией были изъяты предметы лизинга на сумму 485.041 тысячи тенге (за период, закончившийся 31 декабря 2023 года на сумму 307.642 тысячи тенге).

8 Авансы уплаченные за товарно-материальные запасы

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов авансы представляют собой предоплату за поставку транспортных средств, специальной техники и оборудования для последующей передачи в финансовую аренду.

9 Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по реализованным товарно-материальным запасам	385.362	24.043
Дебиторская задолженность по реализованной инвестиционной недвижимости в рассрочку	124.103	211.661
Дебиторская задолженность по операционной аренде	2.057	4.000
Прочее	61.730	30.612
	573.252	270.316
Прочие нефинансовые активы		
Предоплаты за товары и услуги	59.295	70.108
Прочее	58.550	9.871
	117.845	79.978
Прочие активы	691.097	350.294

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства по аренде	99.157	39.452
Кредиторская задолженность перед поставщиками	95.119	51.394
	194.276	90.846
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам и премиям работникам	58.388	72.800
	58.388	72.800
Прочие обязательства	252.664	163.646

10 Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включает в себя следующие позиции:

	2024 год	2023 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(10.458)	—
Экономия по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	37.028	1.618
Экономия по корпоративному подоходному налогу	26.570	1.618

В соответствии с казахстанским законодательством, доход, полученный от сдачи в финансовую аренду оборудования на период свыше трёх лет, с последующей передачей прав на оборудование лизингополучателю, освобождается от корпоративного подоходного налога. В результате, Компания исключает вознаграждение по финансовой аренде для целей исчисления чистого дохода, подлежащего налогообложению. Эти расчеты приводят к возникновению налоговых убытков, которые не подлежат переносу на будущие периоды.

В соответствии с налоговым законодательством применяемая ставка корпоративного подоходного налога в 2024 и 2023 годах составляет 20%.

10 Налогообложение, продолжение

Ниже приведена сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, рассчитанных по официальной ставке, с экономией по корпоративному подоходному налогу, отраженной в финансовой отчетности:

	2024 год	2023 год
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	2.168.710	1.438.287
Нормативная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу, рассчитанные по нормативной ставке	(433.742)	(287.657)
Необлагаемый налогом доход от финансовой аренды	441.594	314.573
Необлагаемый налогом доход/(невчитаемый расход) по кредитным убыткам	21.437	(2.130)
Прочие разницы	(2.719)	(23.167)
Экономия по корпоративному подоходному налогу	26.570	1.618

По состоянию на 31 декабря 2024 года активы по текущему корпоративному подоходному налогу составили 24.392 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 41.339 тысяч тенге).

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	Возникно- вание и уменьшение временных разниц в составе прибыли или убытка		Возникно- вание и уменьшение временных разниц в составе прибыли или убытка		
	2022 год	2023 год	2023 год	2024 год	2024 год
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Авансы полученные	1.997	(1.552)	445	(79)	366
Средства кредитных организаций	12.558	6.082	18.640	32.660	51.300
Обязательства по аренде	10.726	(2.836)	7.890	11.941	19.831
Инвестиционная недвижимость и основные средства	2.844	(2.844)	—	—	—
Прочие начисленные расходы	8.077	(1.981)	6.026	5.652	11.678
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	36.132	(3.131)	33.001	50.174	83.175
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц					
Инвестиционная недвижимость и основные средства	—	(839)	(839)	91	(748)
Активы в форме права пользования	(9.419)	5.588	(3.831)	(13.237)	(17.068)
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	(9.419)	4.749	(4.670)	(13.146)	(17.816)
Чистые активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	26.713	1.618	28.331	37.028	65.359

11 Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиты полученные от Родительской организации	Тенге	2024-2026	16.125.406	8.689.475
Кредиты полученные от АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ»	Тенге	2027-2029	5.441.109	3.708.187
Кредиты полученные от АО «Фонд развития промышленности»	Тенге	2029	2.104.044	—
Средства кредитных организаций			23.670.559	12.397.662

11 Средства кредитных организаций, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2024 года кредиты, полученные от Родительской организации, выражены в тенге, имеют ставки вознаграждения от 12% до 18,75% годовых (на 31 декабря 2023 года: от 12% до 18,75% годовых) и срок погашения в 2024-2026 годах (на 31 декабря 2023 года: в 2024-2025 году).

По состоянию на 31 декабря 2024 года обеспечением по кредитам, полученным от Родительской организации являются объекты инвестиционной недвижимости, принадлежащие Компании, балансовая стоимость которых на 31 декабря 2024 года составляет 34.190 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 33.822 тысяч тенге), а также предметы финансового лизинга, общая залоговая стоимость которых составляет 10.458.044 тысячу тенге (на 31 декабря 2023 года: 4.644.261 тысячу тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 год кредиты, полученные от АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ», выражены в тенге, имеют ставку вознаграждения 9% и 14% годовых (на 31 декабря 2023 года: 9% и 14%) и срок погашения в 2027-2029 годах (на 31 декабря 2023 года: в 2027-2029 годах).

Средства АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» были привлечены для финансирования инвестиций в финансовую аренду. Обеспечением по кредитам являются предметы финансового лизинга, принадлежащие Компании, общая залоговая стоимость которых на 31 декабря 2024 года составляет 4.363.184 тысячи тенге (на 31 декабря 2023 года: 2.886.763 тысяч тенге) и дебиторская задолженность по финансовой аренде с общей балансовой стоимостью 2.886.763 тысячи тенге (на 31 декабря 2023 года: 2.867.152 тысяч тенге).

В 2024 году Компания заключила соглашение с АО «Фонд развития промышленности» о предоставлении займа. По состоянию на 31 декабря 2024 года кредиты, полученные от АО «Фонд развития промышленности», выражены в тенге, имеют ставку вознаграждения 17% годовых, (на 31 декабря 2023 года: отсутствуют) и срок погашения в 2029 году (на 31 декабря 2023 года: отсутствуют).

Заем предоставлен Компании для последующего лизингового финансирования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей.

Руководство Компании считает, что других финансовых инструментов, аналогичных займам, полученным от Даму, ФРП по ставкам 9%-17% годовых, не существует, и данный продукт представляет собой отдельный рынок из-за особенностей клиентов этого сектора. В результате этого, займы, полученные от Даму и ФРП по ставкам 9%-17% годовых, были получены в условиях операции, осуществляемой на отдельном рынке, и, как таковые были отражены по справедливой стоимости на дату признания.

По состоянию на 31 декабря 2024 года обеспечением по кредитам, полученным от АО «Фонд развития промышленности», являются предметы финансового лизинга, общая залоговая стоимость которых составляет 1.930.474 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: отсутствуют).

Компания обязуется соблюдать ковенанты по данным соглашениям. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания соблюдала данные ковенанты.

12 Авансы полученные

Авансы полученные включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Авансы, полученные от лизингополучателей	896.767	835.650
Доходы будущих периодов, полученные от АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» по субсидированию процентной ставки лизингополучателей	1.828	2.224
Авансы, полученные от арендаторов	20	74
Авансы полученные	898.795	837.948

13 Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов объявленный и оплаченный акционерный капитал Компании состоит из 1.560.000 простых акций со стоимостью размещения 1.684.113 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 года величина нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за отчетный год, составила 7,434,063 тысяч тенге (в 2023 году: 5,238,783 тысячу тенге). В течение 2024 и 2023 годов Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды по простым акциям.

14 Доходы/(расходы) по кредитным убыткам

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Прим.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	6	(971)	—	—	(971)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	8	180.582	(15.800)	(56.624)	108.158
Итого расходы по кредитным убыткам		179.611	(15.800)	(56.624)	107.187

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	Прим.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	6	3.470	—	—	3.470
Чистые инвестиции в финансовую аренду	8	(34.252)	(2.452)	26.052	(10.652)
Прочие финансовые активы	9	5.202	—	—	5.202
Итого расходы по кредитным убыткам		(25.580)	(2.452)	26.052	(1.980)

15 Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	2024 год	2023 год
Зарботная плата и бонусы	(675.889)	(543.226)
Отчисления на социальное обеспечение	(68.742)	(50.211)
Расходы на персонал	(744.631)	(593.437)
Профессиональные услуги	(109.190)	(56.356)
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	(30.003)	(42.589)
Командировочные расходы	(18.239)	(12.544)
Расходы по аренде	(13.739)	—
Ремонтные работы	(8.474)	—
Расходы на коммунальные услуги	(6.073)	(6.767)
Банковские услуги	(4.873)	(1.859)
Расходы по услугам связи	(4.463)	(3.883)
Сырье и материалы	(4.014)	(4.890)
Страхование имущества	(2.885)	(7.701)
Услуги оценки	(2.650)	(3.230)
Расходы на рекламу	(2.107)	(24)
Ремонт транспортных средств	(1.835)	(2.011)
Автоматизация бизнес-процессов	(1.337)	(2.592)
Прочие расходы	(6.830)	(6.442)
Прочие операционные расходы	(216.712)	(150.888)

Стоимость услуг по аудиту финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составила 37.345 тысяч тенге без учета НДС, включая стоимость неаудиторских услуг по сопровождению в осуществлении перевода финансовой отчетности на английский и казахский языки, форматирования и вычитки.

16 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за год, причитающейся держателям простых акций, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода. Компания не имеет опционов или конвертируемых долговых или долеых инструментов.

Ниже приводятся данные о прибыли и акциях, использованных при расчёте базовой и разведенной прибыли на акцию:

	2024 год	2023 год
Чистая прибыль за год, приходящаяся на акционеров Компании	2.195.280	1.439.905
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базового и разведенного убытка на акцию	1.560.000	1.560.000
Базовая и разведенная прибыль на акцию (в тенге)	1.407,23	923,02

На 31 декабря 2024 и 2023 годов у Компании отсутствовали финансовые инструменты, разводящие прибыль на акцию.

17 Условные обязательства

Судебные иски и претензии

Компания является объектом различных судебных разбирательств, связанных с деловыми операциями. Компания не считает, что существует вероятность того, что неудовлетворенные или угрожающие иски таких видов, отдельно или в совокупности, окажут существенное негативное влияние на финансовое состояние Компании или результаты её деятельности.

Компания оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей финансовой отчетности только тогда, когда существует вероятность, что для урегулирования обязательства потребуется отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.

Компания не создала резерв в данной финансовой отчетности по каким-либо условным обязательствам, связанным с судебными разбирательствами.

Политические и экономические условия

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Налогообложение

Положения различных законодательных и нормативно-правовых актов не всегда четко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов Республики Казахстан. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим штрафов за заявления или обнаруженные нарушения казахстанских законов, постановлений и соответствующих нормативно-правовых актов весьма суров. Штрафные санкции включают конфискацию спорной суммы (за нарушение валютного законодательства), а также штрафы в размере 50% от суммы неисплаченных налогов или более. Данные обстоятельства могут создать большую степень вероятности налоговых рисков в Республике Казахстан, чем, например, в других странах. Руководство считает, что финансовая отчетность достоверно отражает налоговые обязательства на основании его интерпретации применимого казахстанского налогового законодательства, официальных заявлений и решений суда.

Тем не менее, соответствующие регулирующие органы могут по-иному толковать положения действующего налогового законодательства, что может оказать существенное влияние на данную финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным. В неясных случаях Компания начисляет налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании предусматривает признание резервов в тот отчетный период, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности.

18 Управление рисками

Введение

Деятельности Компании присущи риски. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Компания главным образом подвержена кредитному риску, риску ликвидности, валютному риску и операционному риску. Процесс независимого контроля рисков не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения экономической среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования.

Правление Компании отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками. Внутренние приёмы Компании по управлению риском сфокусированы на непредсказуемости финансовых рынков и направлены на минимизацию потенциального отрицательного влияния на финансовые результаты Компании. Управление рисками осуществляется Направлением риск-менеджмента и комплаенс-контроля.

18 Управление рисками, продолжение

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Компания понесёт убытки вследствие того, что её клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства, который в основном возникает по чистым инвестициям Компании в финансовую аренду. Концентрации кредитного риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведётся в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Компании к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион. Компания управляет и контролирует кредитный риск посредством установления лимитов по размеру риска, который она готова принять по отдельным контрагентам, отраслевой концентрации рисков и типу активов и посредством мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных лизингополучателей выполнять обязательства и при необходимости посредством изменения соответствующих лимитов. Управление кредитным риском совершается также посредством страхования активов, передаваемых в финансовую аренду.

Компания также установила разрешительную структуру и лимиты по кредитным разрешениям. Соблюдение кредитной политики, сформулированной и утверждённой Советом директоров, контролируется отделом направления риск-менеджмента и комплаенс-контроля, который отвечает за осуществление надзора над кредитными рисками Компании.

Балансовая стоимость статей отчёта о финансовом положении, без учёта влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачёте и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

Кредитный риск по дебиторской задолженности по финансовой аренде также снижается посредством сохранения правового титула на предметы аренды и, при необходимости, получения дополнительного обеспечения.

Оценка обеспечения

Компания рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учётом вероятности, с учётом оценки ожидаемых денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки. Основными элементами расчёта ОКУ являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	Вероятность дефолта представляет собой расчётную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определённый момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	Величина, подверженная риску дефолта, представляет собой расчётную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учётом ожидаемых изменений этой величины после отчётной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и процентов, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	Уровень потерь при дефолте представляет собой расчётную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определённый момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренным договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчётной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

Обращение
руководства

Информация
об эмитенте

Миссия и цели

Рынок лизинга

Анализ
внутренней среды

Управление
рисками

Корпоративное
управление

Социальная
ответственность

Приложения

18. Управление рисками, продолжение

Кредитный риск, продолжение

Оценка обесценения, продолжение

Компания разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчётного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путём учёта изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Компания объединяет инвестиции в финансовую аренду в следующие группы:

- Стадия 1 – финансовые активы, по которым не выявлено значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания, и по которым рассчитываются ожидаемые кредитные потери на срок 12 месяцев.
- Стадия 2 – финансовые активы со значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, но не являющиеся дефолтными, по которым рассчитываются ожидаемые кредитные потери на весь срок жизни финансового актива.
- Стадия 3 – финансовые активы, являющиеся дефолтными и ожидаемые кредитные потери по которым рассчитываются на весь срок жизни финансового актива.

Кредитно-обесцененный финансовый актив переходит в категорию финансовых активов, имеющих признаки значительного увеличения кредитного риска, при условии погашения заемщиком задолженности, которое приводит к снижению валовой балансовой стоимости финансового актива на дату формирования (резервов) до уровня равной или ниже суммы задолженности на момент перехода финансового актива в категорию кредитно-обесцененных финансовых активов и в случае отсутствия на дату оценки событий, являющихся объективными подтверждениями обесценения.

Финансовый актив, имеющий признаки значительного увеличения кредитного риска, переходит в категорию финансовых активов, резервы по которым формируются в сумме, равной двенадцатимесячным ожидаемым кредитным убыткам, при условии погашения заемщиком задолженности, которое приводит к снижению валовой балансовой стоимости финансового актива на дату формирования резервов (резервов) до уровня равной или ниже суммы задолженности на момент перехода финансового актива в категорию финансовых активов, имеющих признаки значительного увеличения кредитного риска и отсутствия на дату формирования резервов значительного увеличения кредитного риска.

Критериями отнесения финансовых активов к Стадии 2 являются:

- Наличие по состоянию на отчётную дату просроченной задолженности перед Компанией по основному долгу или процентам, а также иным выплатам, предусмотренным договором, свыше 30 дней за последние 6 последовательных месяцев.
- Предоставление отсрочки в совокупности от 4 месяцев до 6 месяцев (включительно) за последние 6 последовательных месяцев, вне зависимости от количества реструктуризации, при условии, что она не отнесена Компанией к предефолтной категории реструктуризации.
- Решение уполномоченного органа об отнесении финансового актива ко 2-му этапу резервирования при наличии информации, свидетельствующей о значительном увеличении кредитного риска, а именно наличие следующих факторов:
 - значительные изменения внешних рыночных показателей кредитного риска для финансового актива (отрасль, в которой занят клиент, испытывает экономический спад, присутствует цикличность в развитии отрасли, отмечаются существенные признаки рецессии);
 - фактическое или ожидаемое значительное изменение результатов операционной деятельности заемщика (клиент не в состоянии исполнять обязательства, погашение обязательств осуществляется/возможно осуществить за счет вторичных источников: реализации активов/залогового обеспечения, временной финансовой помощи).

Критериями отнесения финансовых активов к Стадии 3 являются:

- наличие по состоянию на отчётную дату просроченной задолженности перед Компанией по основному долгу или процентам, а также иным выплатам, предусмотренным договором, свыше 90 дней;
- реструктуризация финансового актива в связи с финансовым затруднением: в совокупности отсрочка от 7 месяцев за последние полгода, вне зависимости от количества реструктуризации;
- наличие достоверной информации о снижении доходов заемщика;

18. Управление рисками, продолжение

Кредитный риск, продолжение

Оценка обесценения, продолжение

- решение уполномоченного органа о присвоении финансовому активу статуса дефолт;
- отзыв/приостановление лицензии заемщика, являющаяся основным документом позволяющее осуществлять свою основную деятельность;
- смерть заемщика;
- реорганизация заемщика или вовлечение в судебные разбирательства, которые могут ухудшить его финансовое состояние;
- подтверждаемая информация о банкротстве клиента или иного рода реорганизации на основании обоснованной и подтверждаемой информации, а также вовлеченности в судебные разбирательства клиента, которые могут ухудшить его финансовое состояние.

Присвоение внутреннего рейтинга и процесс оценки вероятности дефолта

Модели присвоения уровней внутреннего рейтинга клиентам разрабатываются и применяются направлением риск-менеджмента и комплаенс-контроля Компании. Процесс присвоения уровней рейтинга клиентам применяется исключительно при выдаче финансового лизинга. В моделях используется как количественная, так и качественная информация и, помимо информации, специфичной для заемщика, также учитывается дополнительная информация из внешних источников, которая может оказать влияние на поведение заемщика. Где это практически осуществимо, также используется информация национальных и международных рейтинговых агентств. Для каждого уровня рейтинга присваиваются показатели вероятности наступления дефолта, которые учитывают прогнозную информацию и классификацию активов на Стадии согласно МСФО (IFRS) 9.

Расчёт уровня потерь в случае дефолта

Уровень потерь при дефолте, в основном, рассчитывается на основе ожидаемых возмещений от реализации залога. Для расчёта размера потерь по каждому сценарию оцениваются ожидаемые сроки и суммы поступлений в счёт погашения задолженности, рассчитываются дисконтированные денежные потоки с использованием в качестве ставки дисконтирования первоначальной эффективной процентной ставки.

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

В своих моделях расчёта ОКУ Компания использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных, например:

- темпы роста ВВП;
- объем добычи нефти и газового конденсата;
- уровень безработицы;
- объем розничной торговли;
- базовые ставки НБРК;
- уровень инфляции;
- индекс реальной заработной платы;
- обменные курсы;
- цена на нефть.

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

Для получения прогнозной информации Компания использует данные из внешних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы, например, НБРК и международные финансовые институты). В таблице ниже показаны значения основных прогнозных экономических переменных/допущений, которые используются для базового прогнозного сценария ключевых факторов макроэкономики для целей оценки ОКУ.

18. Управление рисками, продолжение

Кредитный риск, продолжение

Оценка обесценения, продолжение

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии, продолжение

Диапазон прогнозных значений ключевых факторов, используемых в расчете ОКУ по состоянию на 31 декабря 2024 года представлены ниже:

Ключевые факторы	Сценарий ОКУ	Присвоенная вероятность, %	Прогноз
Валовая добавленная стоимость в оптовой и розничной торговле, %	Позитивный	13,2%	3,4%
	Базовый	57,9%	0%
	Негативный	28,9%	(3,4%)
Темпы роста ВВП, %	Позитивный	13,2%	4,9%
	Базовый	57,9%	3,5%
	Негативный	28,9%	2,0%

Концентрация кредитного риска

Концентрации кредитного риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведётся в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства.

По отраслям

Концентрация риска по экономическим секторам в отношении чистых инвестиций в финансовую аренду представлена следующим образом:

	2024 год	%	2023 год	%
Услуги, оказываемые предприятиям	9.449.183	33,8	6.094.973	36,50
Строительство	7.306.840	26,1	3.171.737	18,99
Транспорт	5.170.786	18,5	3.017.385	18,07
Розничная торговля	2.454.967	8,8	1.178.868	7,06
Добывающая промышленность	2.121.599	7,6	2.658.706	15,92
Производство	1.321.245	4,7	514.614	3,08
Сельское хозяйство	115.012	0,4	47.566	0,28
Энергетика	26.527	0,1	—	0,00
Телекоммуникации и масс-медиа	815	—	14.022	0,08
	27.966.974	100,0	16.697.871	100,00

По географической концентрации

На 31 декабря 2024 и 2023 годов все финансовые активы и обязательства Компании сконцентрированы в Республике Казахстан.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности — это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство организовало диверсифицированные источники финансирования, осуществляет управление активами с учётом ликвидности и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости. Управление финансированием осуществляется направлением стратегического планирования Компании. Этот процесс включает управление и мониторинг ежемесячных денежных потоков и потребности в финансировании.

18. Управление рисками, продолжение

Риск ликвидности и управление источниками финансирования, продолжение

Ликвидность оценивается и управление ею осуществляется Компанией, опираясь на соотношение чистых ликвидных активов и обязательств. На 31 декабря коэффициенты ликвидности составляли:

	2024 год	2023 год
Текущий коэффициент ликвидности (активы к получению или активы реализуемые в течение срока менее года/обязательства к погашению в течение срока менее одного года)	1,54	1,49
Долгосрочный коэффициент ликвидности (активы к получению или активы реализуемые в течение срока более года/обязательства к погашению в течение срока более одного года)	1,17	1,37

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшихся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

31 декабря 2024 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	4.919.108	10.802.898	12.192.852	27.914.858
Прочие финансовые обязательства	16.964	78.419	98.893	194.276
Итого недисконтированные финансовые обязательства	4.936.072	10.881.317	12.291.745	28.109.134

31 декабря 2023 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	2.615.190	5.887.926	5.928.647	14.431.763
Прочие финансовые обязательства	17.394	47.422	26.030	90.846
Итого недисконтированные финансовые обязательства	2.632.584	5.935.348	5.954.677	14.522.609

Способность Компании выполнять свои обязательства зависит от её способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определенного периода времени.

Руководство считает, что в обозримом будущем объёмы финансирования Компании сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств, Компания получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

Рыночный риск

Рыночный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Компания не имеет значительных концентраций рыночного риска.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Процентные ставки по активам и обязательствам Компании являются фиксированными.

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

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Поскольку большинство финансовых инструментов имеют фиксированную ставку вознаграждения, анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения аналогичен анализу по срокам погашения.

18. Управление рисками, продолжение

Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставок вознаграждения

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственного капитала Компании к изменению рыночных ставок вознаграждения (составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года) представлен следующим образом:

	2024 года		2023 года	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	5.951	5.951	8.877	8.877
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	(5.951)	(5.951)	(8.877)	(8.877)

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания не имеет значительных валютных позиций по монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам.

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путём отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала.

Управление капиталом

Задачами Компании при управлении капиталом является поддержание принципа непрерывности деятельности с целью предоставления дохода акционерам и выгоды заинтересованным лицам и поддержание оптимальной структуры капитала с целью снижения стоимости капитала.

19 Оценка справедливой стоимости

Иерархия источников справедливой стоимости

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

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2024 года	–	571.904	–	571.904
Чистые инвестиции в финансовую аренду	31 декабря 2024 года	–	28.225.188	299.598	28.524.786
Прочие финансовые активы	31 декабря 2024 года	–	574.276	–	574.276
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2024 года	–	23.004.837	–	23.004.837
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2024 года	–	194.276	–	194.276

27

19. Оценка справедливой стоимости, продолжение

Иерархия источников справедливой стоимости, продолжение

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2023 года	–	357.130	–	357.130
Чистые инвестиции в финансовую аренду	31 декабря 2023 года	–	16.751.165	233.654	16.984.819
Прочие финансовые активы	31 декабря 2023 года	–	276.218	–	276.218
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2023 года	–	11.867.336	–	11.867.336
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2023 года	–	90.846	–	90.846

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	2024 год		Непри- знанный дохода/ (убыток)	2023 год		
	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость		Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Непри- знанный дохода/ (убыток)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	571.904	571.904	—	357.130	357.130	—
Чистые инвестиции в финансовую аренду	27.966.974	28.524.786	557.812	16.697.870	16.984.819	286.949
Прочие финансовые активы	573.252	574.276	1.024	270.316	276.218	5.902
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	23.670.559	23.004.837	665.722	12.397.662	11.867.336	530.326
Прочие финансовые обязательства	194.276	194.276	—	90.846	90.846	—
Итого непризнанного изменения в справедливой стоимости	—	—	1.224.558	—	—	823.177

Методики оценки и допущения

Далее описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчётности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трёх месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования, сберегательным счетам без установленного срока погашения.

19. Оценка справедливой стоимости, продолжение

Методики оценки и допущения, продолжение

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путём сравнения рыночных процентных ставок на момент первоначального признания этих инструментов с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам.

По активам, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчётности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения. Указанный подход применяется при определении справедливой стоимости чистых инвестиций в финансовую аренду. По состоянию на 31 декабря 2024 года среднее значение рыночной ставки составляло 25,8% (31 декабря 2023 года: 26%). По обязательствам, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчётности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения. По состоянию на 31 декабря 2023 года среднее значение рыночной ставки составляло 18,72% (31 декабря 2023 года: 19,02%).

Оценочная справедливая стоимость вкладов под фиксированный процент рассчитана на основании дисконтированных денежных потоков с использованием существующей на денежном рынке ставки процента по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения.

20 Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения:

	2024 год							Итого
	Менее одного месяца	От 1 до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просроченные	
Денежные средства и их эквиваленты	571.904	—	—	—	—	—	—	571.904
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1.280.597	2.402.593	12.292.868	11.917.256	—	—	73.660	27.966.974
Инвестиционная недвижимость	—	—	—	—	—	34.190	—	34.190
Авансы уплаченные за товарно-материальные запасы	1.494.417	733.306	576.420	—	—	—	—	2.804.143
Основные средства и активы в форме права пользования	—	—	—	85.338	—	19.135	—	104.473
Нематериальные активы	—	—	—	—	—	219	—	219
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	—	—	24.392	—	—	—	—	24.392
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	73.288	149.906	766.774	687.475	—	—	—	1.677.443
Активы по отложенному подоходному налогу	—	—	—	65.359	—	—	—	65.359
Прочие активы	3.199	—	127.530	560.368	—	—	—	691.097
Итого активы	3.423.405	3.285.805	13.787.984	13.315.796	—	53.544	73.660	33.940.194
Средства кредитных организаций	1.560.460	2.637.029	8.070.523	11.402.547	—	—	—	23.670.559
Авансы полученные	544.802	203.462	150.531	—	—	—	—	898.795
Прочие обязательства	16.963	—	136.808	98.893	—	—	—	252.664
Итого обязательства	2.122.225	2.840.491	8.357.862	11.501.440	—	—	—	24.822.018
Нетто позиция	1.301.180	445.314	5.430.122	1.814.356	—	53.544	73.660	9.118.176

20. Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение

	2023 год							Итого
	Менее одного месяца	От 1 до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Трафик-человеческие	
Денежные средства и их эквиваленты	357.130	—	—	—	—	—	—	357.130
Чистые инвестиции в финансовую аренду	901.405	1.579.145	7.459.419	6.741.076	—	—	16.825	16.697.870
Инвестиционная недвижимость	—	—	—	—	—	43.283	—	43.283
Авансы уплаченные за товарно-материальные запасы	1.341.876	270.427	132.800	—	—	—	—	1.745.103
Основные средства и активы в форме права пользования	—	—	—	19.156	—	16.617	—	35.773
Нематериальные активы	—	—	—	—	—	478	—	478
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	—	—	41.339	—	—	—	—	41.339
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	—	151.905	456.803	413.843	—	—	—	1.022.551
Активы по отложенному подоходному налогу	—	—	—	28.331	—	—	—	28.331
Прочие активы	—	—	97.802	252.492	—	—	—	350.294
Итого активы	2.600.411	2.001.477	8.188.163	7.454.898	—	60.378	16.825	20.322.152
Средства кредитных организаций	824.065	1.431.157	4.998.683	5.029.293	114.464	—	—	12.397.662
Авансы полученные	587.224	154.269	96.455	—	—	—	—	837.948
Прочие обязательства	17.394	—	120.222	26.030	—	—	—	163.646
Итого обязательства	1.428.683	1.585.426	5.215.360	5.055.323	114.464	—	—	13.399.256
Нетто позиция	1.171.728	416.051	2.972.803	2.399.575	(114.464)	60.378	16.825	6.922.896

21 Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны включают акционера Компании, ключевой управленческий персонал и организации, в которых акционер или ключевой управленческий персонал Компании прямо или косвенно имеют значительную степень влияния. Операции со связанными сторонами обычно осуществляются Компанией на условиях и в суммах как сделки между несвязанными сторонами.

Объём операций со связанными сторонами, сальдо на 31 декабря 2024 и 2023 годов, а также соответствующие суммы расходов и доходов за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены ниже:

	2024 год	2023 год
	Акционер	Акционер
Денежные средства и их эквиваленты, на 1 января	358.744	558.756
Поступление средств	69.134.348	42.357.244
Выбытие средств	(68.918.603)	(42.557.256)
Денежные средства и их эквиваленты, на 31 декабря	574.489	358.744
Средства кредитных организаций, на 1 января	8.689.475	4.065.156
Займы полученные	20.602.797	10.144.944
Займы выплаченные	(13.199.247)	(5.553.103)
Прочее	32.381	32.478
Средства кредитных организаций, на 31 декабря (Примечание 11)	16.125.406	8.689.475
Процентные расходы	(2.253.108)	(1.284.978)
Доход от операционной аренды	34.722	34.226
Прочие операционные расходы	(4.873)	(4.593)

21. Операции со связанными сторонами, продолжение

В 2024 и 2023 годах вознаграждение 6 членам ключевого управленческого персонала включает в себя следующие позиции:

	2024 год	2023 год
Заработная плата и прочее	182.821	126.308
Отчисления на социальное обеспечение	19.280	13.965
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	202.101	140.273

22 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Средства кредитных организаций
Балансовая стоимость на 1 января 2023 года	7.330.710
Получение	11.134.489
Погашение	(6.097.947)
Процентный расход по займам	1.553.788
Проценты уплаченные	(1.523.378)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	12.397.662
Получение	25.151.057
Погашение	(14.041.888)
Процентный расход по займам	2.929.116
Проценты уплаченные	(2.765.388)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	23.670.559

23 Сегментная отчетность

Деятельность Компании является в высокой степени интегрированной, и представляет собой единый операционный сегмент для целей МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Активы Компании сконцентрированы в Республике Казахстан, и Компания получает прибыль от осуществления деятельности в Республике Казахстан. Ответственным лицом Компании по принятию операционных решений является Председатель Правления, он получает и анализирует информацию в целом по Компании.

24 События после отчётной даты

С января по апрель 2025 года Компания получила займы от АО «ForteBank» для финансирования инвестиций в финансовую аренду в размере 7.517.097 тысяч тенге. Кредиты выражены в тенге, имеют ставку вознаграждения от 18,25% до 20% годовых, срок погашения в апреле 2027 года.

29 января 2025 года Советом директоров Компании было принято решение о размещении 3.000.000 простых акций по цене 1.000 тенге за акцию с учетом реализации единственным акционером преимущественного права приобретения акций.

Обращение
руководства

Информация
об эмитенте

Миссия и цели

Рынок лизинга

Анализ
внутренней среды

Управление
рисками

Корпоративное
управление

Социальная
ответственность

Приложения

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2024 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2024 год	2023 год
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	571.904	357.130
Средства в кредитных организациях	6	—	—
Чистые инвестиции в финансовую аренду	7	27.966.974	16.697.870
Инвестиционная недвижимость		34.190	43.283
Авансы уплаченные за товарно-материальные запасы	8	2.804.143	1.745.103
Налог на добавленную стоимость к возмещению		1.677.443	1.022.551
Основные средства и активы в форме права пользования		104.473	35.773
Нематериальные активы		219	478
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу		24.392	41.339
Активы по отложенному подоходному налогу	10	65.359	28.331
Прочие активы	9	691.097	350.294
Итого активы		33.940.194	20.322.152
Обязательства			
Средства кредитных организаций	11	23.670.559	12.397.662
Авансы полученные	12	898.795	837.948
Прочие обязательства	9	252.664	163.646
Итого обязательства		24.822.018	13.399.256
Капитал			
Акционерный капитал	13	1.684.113	1.684.113
Нераспределенная прибыль	13	7.434.063	5.238.783
Итого капитал		9.118.176	6.922.896
Итого капитал и обязательства		33.940.194	20.322.152

ОТЧЁТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2024 год	2023 год
Прочие процентные доходы			
Чистые инвестиции в финансовую аренду		5.642.071	3.472.914
Прочая процентная выручка		3.055	66.592
Итого процентные доходы		5.645.126	3.539.506
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(2.929.116)	(1.553.788)
Прочие процентные расходы		1.022	(6.323)
Итого процентные расходы		(2.928.094)	(1.560.111)
Чистый процентный доход до расходов по кредитным убыткам		2.717.032	1.979.395
Доходы/(расходы) по кредитным убыткам	14	107.187	(1.980)
Чистый процентный доход после доходов/(расходов) по кредитным убыткам		2.824.219	1.977.415
Доход от операционной аренды			
Прочие доходы		34.722	38.872
Непроцентные доходы		369.688	269.656
Расходы на персонал			
Износ и амортизация	15	(744.631)	(593.437)
Чистые убытки по операциям в иностранной валюте		(63.841)	(45.584)
Прочие расходы от обесценения резервов		(13)	—
Прочие операционные расходы	15	—	(18.875)
Непроцентные расходы		(216.712)	(150.888)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		(1.025.197)	(808.784)
		2.168.710	1.438.287
Экономия по корпоративному подоходному налогу	10	26.570	1.618
Прибыль за год		2.195.280	1.439.905
Прочий совокупный доход			
		—	—
Итого совокупный доход за год		2.195.280	1.439.905
Базовая и разведенная прибыль на акцию (в тенге)	16	1.407,23	923,02

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2024 год	2023 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		5.475.157	3.401.823
Проценты выплаченные		(2.765.388)	(1.523.377)
Доходы от операционной аренды полученные		40.832	46.751
Доходы от реализации инвестиционной недвижимости		8.393	—
Прочие доходы полученные		326.573	230.480
Расходы на персонал, выплаченные		(759.497)	(560.671)
Прочие операционные расходы, выплаченные		(174.194)	(132.403)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		2.151.876	1.462.603
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах</i>			
Чистые инвестиции в финансовую аренду		(10.994.033)	(5.579.139)
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению		(654.892)	(427.488)
Авансы уплаченные		(1.059.040)	(1.398.871)
Прочие активы		(337.748)	181.510
<i>Чистое увеличение/ (уменьшение) в операционных обязательствах</i>			
Авансы полученные		60.847	576.355
Прочие обязательства		15.874	(7.211)
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		(10.817.116)	(5.192.241)
Корпоративный подоходный налог выплаченный		—	—
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности		(10.817.116)	(5.192.241)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(8.997)	(15.164)
Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности		(8.997)	(15.164)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение средств кредитных организаций	22	25.151.057	11.134.489
Погашение средств кредитных организаций	22	(14.041.888)	(6.097.947)
Платежи по аренде		(67.333)	(29.149)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		11.041.836	5.007.393
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	14	(971)	3.470
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		22	—
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		214.774	(196.541)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		357.130	553.671
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	5	571.904	357.130

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(В тысячах тенге)

	Акционерный капитал	Нераспределённая прибыль	Итого капитал
На 1 января 2023 года	1.684.113	3.798.878	5.482.991
Итого совокупный доход за год	—	1.439.905	1.439.905
На 31 декабря 2023 года	1.684.113	5.238.783	6.922.896
Итого совокупный доход за год	—	2.195.280	2.195.280
На 31 декабря 2024 года	1.684.113	7.434.063	9.118.176