

**Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной
сокращенной финансовой отчетности АО «Банк Развития Казахстана»
за три месяца, закончившиеся 31 марта 2024 года**

СОДЕРЖАНИЕ

| | | |
|----|---|----|
| 1 | Общие положения..... | 2 |
| 2 | Принципы составления консолидированной финансовой отчетности..... | 3 |
| 3 | Основные положения учетной политики | 4 |
| 4 | Чистый процентный доход | 5 |
| 5 | Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой..... | 5 |
| 6 | Прочие доходы, нетто | 6 |
| 7 | Убытки от обесценения..... | 6 |
| 8 | Расход по подоходному налогу | 7 |
| 9 | Денежные средства и их эквиваленты | 8 |
| 10 | Займы, выданные банкам | 9 |
| 11 | Займы, выданные клиентам | 10 |
| 12 | Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды | 17 |
| 13 | Долговые ценные бумаги | 21 |
| 14 | Авансы, выданные по договорам финансовой аренды | 22 |
| 15 | Текущие счета и вклады..... | 22 |
| 16 | Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | 22 |
| 17 | Государственные субсидии..... | 23 |
| 18 | Долговые ценные бумаги выпущенные..... | 23 |
| 19 | Прочие обязательства..... | 26 |
| 20 | Акционерный капитал..... | 26 |
| 21 | Управление рисками..... | 27 |
| 22 | Условные обязательства кредитного характера..... | 37 |
| 23 | Условные обязательства..... | 38 |
| 24 | Операции со связанными сторонами | 39 |
| 25 | Анализ по сегментам | 44 |
| 26 | Справедливая стоимость финансовых инструментов | 46 |
| 27 | События после отчетной даты | 54 |
| | Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию | 55 |

1 Общие положения

(а) Основная деятельность

Представленная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Банк Развития Казахстана» (далее, «Банк») и финансовую отчетность его дочерних предприятий АО «Фонд развития промышленности» и DBK Capital Structure Fund B.V. (далее, «Группа»).

АО «Банк Развития Казахстана» было создано в Республике Казахстан в форме закрытого акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан, в значении, определенном в Гражданском кодексе Республики Казахстан. Банк был создан в 2001 году в соответствии с Законом Республики Казахстан «О Банке Развития Казахстана» №178-ІІ от 25 апреля 2001 года (далее «Закон»). 18 августа 2003 года Банк прошел процедуру государственной перерегистрации в связи с изменением наименования с ЗАО «Банк Развития Казахстана» в АО «Банк Развития Казахстана». Банк осуществляет деятельность в соответствии с Законом Республики Казахстан от 31 августа 1995 года «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан», Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года «Об акционерных обществах», Уставом акционерного общества «Банк Развития Казахстана», утвержденным решением Правления акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» № 41/14 от 24 декабря 2014 года, Меморандумом о кредитной политике акционерного общества «Банк Развития Казахстана», утвержденным решением Правления акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» № 43/16 от 27 октября 2016 года, иными правовыми актами Республики Казахстан и внутренними актами Банка.

Банк является национальным институтом развития. Основной целью Банка является совершенствование и повышение эффективности государственной инвестиционной деятельности, развитие производственной инфраструктуры и обрабатывающей промышленности, содействие в привлечении внешних и внутренних инвестиций в экономику Республики Казахстан.

Юридический адрес Банка: Республика Казахстан, г. Астана, район Есиль, пр. Мәңгілік Ел, здание 55 А, н.п. 15.

По состоянию на 31 марта 2024 года Банк является основной (материнской) компанией двух дочерних организаций со стопроцентным участием в уставном капитале (далее, «Дочерние предприятия»).

АО «БРК-Лизинг» было учреждено 6 сентября 2005 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Во исполнение постановления Правительства Республики Казахстан от 18 августа 2020 года № 521 «О создании Фонда развития промышленности», решением Совета директоров Банка № 243-2020-14 от 21 сентября 2020 года изменено фирменное наименование АО «БРК-Лизинг» дочерняя организация акционерного общества «Банк Развития Казахстана» на АО «Фонд развития промышленности» (далее – АО «ФРП»). Основной деятельностью АО «ФРП» является осуществление лизинговых операций, реализация стратегии индустриально-инновационного развития, а также стимулирование лизинга в следующих отраслях: машиностроение, металлургия и металлообработка, химическая и фармацевтическая промышленность, производство строительных материалов, легкая и деревообрабатывающая промышленность, транспорт и складирование.

DBK Capital Structure Fund B.V. в Нидерландах (закрытая частная компания с ограниченной ответственностью) была учреждена 19 июля 2017 года. Основная деятельность DBK Capital Structure Fund B. V. заключается в принятии участия в качестве лимитированного партнера в фонде прямых инвестиций или других компаниях путем внесения денежных средств для целей последующего их инвестирования в уставные капиталы компаний в рамках финансирования инвестиционных проектов Банка и АО «ФРП».

Еврооблигации, выпущенные Банком, котируются на Лондонской фондовой бирже, Фондовой бирже Люксембурга Венской фондовой бирже и на Казахстанской фондовой бирже (далее, «КФБ»).

(б) Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2012 года единственным акционером Банка являлось Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее, «ФНБ «Самрук-Казына»). В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан № 136 «О мерах по дальнейшему совершенствованию системы государственного управления Республики Казахстан», подписанным 10 августа 2011 года, весь пакет простых акций Банка был передан в доверительное управление Министерству индустрии и новых технологий Республики Казахстан.

В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан №571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики», подписанным 22 мая 2013 года, весь пакет простых акций Банка и связанные с этим риски, а также контроль были переданы в оплату уставного капитала АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». По состоянию на 31 марта 2024 и 31 декабря 2023 годов единственным акционером Группы является акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее «Материнская компания» или «Байтерек»). Конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Казахстан (далее, «Правительство»).

(в) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Соответственно, на бизнес Группы 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. Неустойчивость цены нефти на мировых рынках и пандемия коронавирусной инфекции также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности. Наблюдающаяся в последнее время нестабильная геополитическая обстановка вокруг России и Украины дополнительно увеличила уровень экономической неопределенности в Казахстане.

Прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года и за год, закончившийся на указанную дату.

В состав данной отчетности были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Группы и результатах ее деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2023 года.

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для полной годовой отчетности, подготовленной согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

(б) База для оценки

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Банка и его дочерних компаний является казахстанский тенге (далее, «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Все данные консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге.

(г) Использование оценок и суждений

Подготовка консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в неаудированной консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

(д) Изменение сравнительных данных

Группа изменила порядок представления определенных статей в основных отчетах консолидированной финансовой отчетности. Представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом согласно порядку предоставления информации в текущем периоде.

3 Основные положения учетной политики

При подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности существенные допущения, сделанные руководством при применении учетной политики Группы, и основные источники неопределенных оценок были теми же, что были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

4 Чистый процентный доход

| | Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2024 г. тыс. тенге | Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2023 г. тыс. тенге |
|--|--|--|
| Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки | | |
| Займы, выданные клиентам | 46,203,843 | 43,516,498 |
| Сделки «обратного РЕПО» | 17,372,368 | 22,354,340 |
| Денежные средства и их эквиваленты, , за исключением сделок «обратного РЕПО» | 9,587,508 | 3,529,589 |
| Займы, выданные банкам | 3,746,408 | 3,288,319 |
| Долговые ценные бумаги | 2,656,350 | 2,058,913 |
| Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах | 2,092,668 | 2,000,000 |
| Прочие финансовые активы | 240,798 | 328,820 |
| | 81,899,943 | 77,076,479 |
| Прочие процентные доходы | | |
| Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды | 25,287,420 | 17,693,685 |
| Займы, выданные клиентам | 3,855,697 | 3,517,651 |
| Долговые ценные бумаги | 42,049 | 40,215 |
| | 29,185,166 | 21,251,551 |
| Процентные расходы | | |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | (35,414,072) | (30,424,611) |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | (14,002,947) | (12,941,927) |
| Займы от Материнской компании | (10,914,780) | (9,955,928) |
| Субординированный долг | (2,182,040) | (2,028,009) |
| Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО | (541,216) | - |
| Прочие обязательства | (327,411) | (152,205) |
| Текущие счета и вклады | (43,965) | (43,833) |
| Займы от ФНБ «Самрук-Казына» | (30,883) | (34,239) |
| Обязательство по аренде | - | (251) |
| | (63,457,314) | (55,581,003) |

В состав процентных доходов по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды включена сумма амортизации государственных субсидий в размере 5,655,131 тыс. тенге (за три месяца 2023 г.: 4,883,821 тыс. тенге) (Примечание 17).

5 Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой

| | Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2024 г. тыс. тенге | Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2023 г. тыс. тенге |
|----------------------------|--|--|
| Курсовые разницы, нетто | 102,725 | (1,164,475) |
| Дилинговые операции, нетто | 48,248 | 41,457 |
| | 150,973 | (1,123,018) |

6 Прочие доходы, нетто

| | Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2024 г. тыс. тенге | Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2023 г. тыс. тенге |
|---|--|--|
| Прочий доход от использования государственных субсидий | 50,147,550 | 1,886,831 |
| Доход от модификации финансовых активов | 2,414,360 | - |
| Доходы в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости | 121,007 | 182,842 |
| Штрафы и пени полученные | 117,868 | 6,033 |
| Дивиденды и доход на инвестиции | 20,638 | 1,040,444 |
| Расходы, возникающие при первоначальном признании займов, выданных клиентам | (2,518,843) | (151,147) |
| Расходы, возникающие при первоначальном признании займов, выданных банкам и лизинговым компаниям по ставкам ниже рыночных | (50,708,041) | - |
| Доход от сдачи имущества в аренду | - | 5,389 |
| Иные доходы | 697,257 | 504,270 |
| | 291,796 | 3,474,662 |

Прочий доход от использования государственных субсидий был признан в качестве дохода по результатам выполнения условий соответствующих государственных программ в размере 50,147,550 тыс. тенге (за три месяца 2023 года: доход в размере 1,886,831 тыс. тенге) (Примечание 17).

В течение периода, закончившегося 31 марта 2024 года Группа признала расходы на сумму 53,226,884 тыс. тенге (за три месяца 2023 года: 151,147 тыс. тенге) при первоначальном признании стоимости займов, выданных по ставкам ниже рыночных. В данную сумму включен расход в размере 15,584,657 тыс. тенге, возникший при первоначальном признании займов, выданных банкам, расход в размере 35,123,384 тыс. тенге, возникший при первоначальном признании займов, выданных лизинговым компаниям, и расход в размере 2,518,843 тыс. тенге, возникший при первоначальном признании займов, выданных клиентам (за три месяца 2023 года: 151,147 тыс. тенге).

7 Убытки от обесценения

| | Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2024 г. тыс. тенге | Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2023 г. тыс. тенге |
|---|--|--|
| Восстановление убытков от обесценения долговых финансовых активов | | |
| Займы, выданные клиентам (Примечание 11) | 3,575,645 | 5,282,010 |
| Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды (Примечание 12) | 1,220,328 | (3,945,699) |
| Долговые ценные бумаги | 32,598 | (23,688) |
| Денежные средства и их эквиваленты | (14,725) | (17,929) |
| Прочие финансовые активы | (96,876) | (100,372) |
| Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах | (250,000) | - |
| Займы, выданные банкам | (259,065) | (27,462) |
| | 4,207,905 | 1,166,860 |
| (Формирование)/восстановление убытков от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии | | |
| Обязательства по предоставлению займов | 76,816 | 381,243 |

| | | |
|------------------------------|--------------------|----------------|
| Договора финансовой гарантии | (1,163,588) | - |
| | (1,086,772) | 381,243 |

8 Расход по подоходному налогу

| | Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2024 г. тыс. тенге | Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2023 г. тыс. тенге |
|--|--|--|
| Расход по текущему подоходному налогу | | |
| Отчетный период | (7,197,142) | (7,861,336) |
| Подоходный налог, переплаченный/(недоплаченный) в прошлых отчетных периодах | - | (5,169) |
| Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты | (1,403,436) | (601,011) |
| | (8,600,578) | (8,467,516) |
| Экономия по отложенному налогу | | |
| Возникновение и восстановление временных разниц | 206,628 | 879,914 |
| Движение по непризнанному отложенному налоговому активу | 4,274,358 | (1,201,778) |
| | 4,480,986 | (321,864) |
| Всего расхода по подоходному налогу | (4,119,592) | (8,789,380) |

Применяемая ставка текущего и отложенного налога для Группы составляет 20% (2023 год: 20%).

Расчет эффективной ставки подоходного налога

| | Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2024 г. | | Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2023 г. | |
|---|---|------------|---|-------------|
| | тыс. тенге | % | тыс. тенге | % |
| Прибыль до налогообложения | 49,725,109 | 100 | 45,542,703 | 100 |
| Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу | (9,945,022) | (20) | (9,108,541) | (20) |
| Не подлежащие вычету расходы | (100,709) | - | (225,381) | - |
| Необлагаемый доход от ценных бумаг | 407,748 | 1 | 285,862 | 1 |
| Невычитаемый убыток от обесценения | (233,959) | - | (120,757) | - |
| Необлагаемый доход от переоценки займов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 298,801 | 1 | 234,103 | 1 |
| Необлагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды | 2,582,627 | 5 | 1,953,292 | 4 |
| Изменение непризнанных отложенных налоговых активов | 4,274,358 | 9 | (1,201,778) | (3) |
| Подоходный налог, недоплаченный в прошлых отчетных периодах | - | - | (5,169) | - |
| Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты | (1,403,436) | (3) | (601,011) | (1) |
| | (4,119,592) | (8) | (8,789,380) | (19) |

9 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты на конец финансового года, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, представлены следующими статьями:

| | Не аудировано | |
|---|--------------------------------|----------------------------------|
| | 31 марта 2024 г. тыс. тенге | 31 декабря 2023 г. тыс. тенге |
| Вклады до востребования | | |
| Национальный Банк Республики Казахстан | 3,581,995 | 25,821,375 |
| Итого вкладов до востребования | 3,581,995 | 25,821,375 |
| Денежные средства на текущих банковских счетах | | |
| Национальный Банк Республики Казахстан | 50,095,469 | 315,254,811 |
| <i>Прочие банки</i> | | |
| -с кредитным рейтингом от AA- до AA+ | 2,274,957 | 14,842,648 |
| -с кредитным рейтингом от A- до A+ | 129,185,856 | 165,011,975 |
| -с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+ | 273,160,835 | 221,742,743 |
| -с кредитным рейтингом от BB- до BB+ | 981,873 | 295,539 |
| -не имеющие рейтинга | 958,806 | 1,061,416 |
| Итого денежных средств на текущих банковских счетах | 456,657,796 | 718,209,132 |
| Сделки «обратного РЕПО» с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев | 581,699,622 | 145,255,807 |
| Денежные средства в кассе | | - |
| Итого денежных средств и их эквивалентов, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки | 1,041,939,413 | 889,286,314 |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | (79,769) | (65,044) |
| Итого денежных средств и их эквивалентов, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки | 1,041,859,644 | 889,221,270 |

По состоянию на 31 марта 2024 года Группа имела заключенные договоры обратного РЕПО на КФБ. Предметом данных договоров казначейские обязательства, выпущенные Правительством Республики Казахстан, облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости» и Евразийского Банка Развития. (31 декабря 2023 года: казначейские обязательства, выпущенные Правительством Республики Казахстан, облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости»). Балансовая стоимость договоров и справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составила 581,699,622 тыс. тенге и 580,294,465 тыс. тенге, соответственно (31 декабря 2023 года: 145,255,807 тыс. тенге и 145,150,840 тыс. тенге, соответственно).

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard&Poor's» или аналогичными стандартами других рейтинговых агентств. Денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными.

По состоянию на 31 марта 2024 года денежные средства в размере 119,433,102 тыс тенге (31 декабря 2023 года: 126,581,106 тыс. тенге), размещенные в прочих банках, являются инструментом хеджирования будущих денежных потоков, используемых в рамках заключенных лизинговых сделок (условные обязательства по договорам на приобретение оборудования у зарубежных поставщиков в иностранной валюте).

Указанные денежные средства соответствуют суммам и валютам будущих оттоков денежных средств. Изменение стоимости инструмента хеджирования за три месяца, закончившиеся 31 марта 2024 года, в размере 3,703,579 тыс. тенге (с учетом налога) отражено в составе прочего совокупного дохода.

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 марта 2024 года Группа имела остатки в двух банках (31 декабря 2023 года: в двух банках), сумма которых превышала 10% собственного капитала. Совокупный объем этих остатков по состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года составлял 316,386,879 тыс. тенге и 554,662,513 тыс. тенге, соответственно.

10 Займы, выданные банкам

| | Не аудировано 31 марта 2024 г. тыс. тенге | 31 декабря 2023 г. тыс. тенге |
|--|---|----------------------------------|
| Займы, выданные банкам | | |
| с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+ | 44,452,300 | 43,566,190 |
| с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+ | 104,111,529 | 75,676,171 |
| с кредитным рейтингом от В- до В+ | 1,505,676 | 1,487,656 |
| не имеющие рейтинга | 3,663,704 | 3,663,704 |
| Итого займов, выданных банкам, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки | 153,733,209 | 124,393,721 |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | (4,609,092) | (4,350,027) |
| Итого займов, выданных банкам, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки | 149,124,117 | 120,043,694 |

| | Не аудировано 31 марта 2024 г. | | | | |
|---|-----------------------------------|------------------------|------------------------|--|---------------------|
| | Стадия 1 тыс. тенге | Стадия 2 тыс. тенге | Стадия 3 тыс. тенге | Кредитно-обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге | Всего тыс. тенге |
| Займы, выданные банкам | | | | | |
| <i>Внешние кредитные рейтинги:</i> | | | | | |
| - с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+ | 44,452,300 | - | - | - | 44,452,300 |
| - с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+* | 102,043,097 | - | - | 2,068,432 | 104,111,529 |
| - с кредитным рейтингом от В- до В+ | - | 1,505,676 | - | - | 1,505,676 |
| - без рейтинга | - | - | 3,663,704 | - | 3,663,704 |
| | 146,495,397 | 1,505,676 | 3,663,704 | 2,068,432 | 153,733,209 |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | (666,576) | (278,812) | (3,663,704) | - | (4,609,092) |
| Итого займы, выданные банкам | 145,828,821 | 1,226,864 | - | 2,068,432 | 149,124,117 |

31 декабря 2023 г.

| | Стадия 1 тыс. тенге | Стадия 2 тыс. тенге | Стадия 3 тыс. тенге | Кредитно- обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге | Всего тыс. тенге |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|--|---------------------|
| Займы, выданные банкам | | | | | |
| <i>Внешние кредитные рейтинги:</i> | | | | | |
| - с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+ | 43,566,190 | - | - | - | 43,566,190 |
| - с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+* | 73,642,015 | - | - | 2,034,156 | 75,676,171 |
| - с кредитным рейтингом от В- до В+ - без рейтинга | - | 1,487,656 | - | - | 1,487,656 |
| | 117,208,205 | 1,487,656 | 3,663,704 | 2,034,156 | 124,393,721 |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | (409,076) | (277,247) | (3,663,704) | - | (4,350,027) |
| Итого займы, выданные банкам | 116,799,129 | 1,210,409 | - | 2,034,156 | 120,043,694 |

* в данную категорию включен заем валовой балансовой стоимостью 40,519,959 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 39,408,665 тыс. тенге), выданный банку, у которого внешний кредитный рейтинг S&P ВВВ-. Группа определила данный заем в категорию от «ВВ- до ВВ+», используя внешний кредитный рейтинг ВВ конечного заемщика, получившего данные средства. В случае дефолта конечного заемщика, права требования по займу, выданному банком конечному заемщику, переходят к Группе в счет погашения обязательств по займу банка перед Группой.

11 Займы, выданные клиентам

| | Не аудировано 31 марта 2024 г. тыс. тенге | 31 декабря 2023 г. тыс. тенге |
|--|---|----------------------------------|
| Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости | | |
| Займы корпоративным клиентам | 1,867,698,352 | 1,804,119,415 |
| Ипотечные займы | 10,375 | 15,008 |
| Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки | 1,867,708,727 | 1,804,134,423 |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | (166,965,176) | (169,205,418) |
| Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки | 1,700,743,551 | 1,634,929,005 |
| Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 115,878,339 | 114,724,859 |
| Итого займы, выданные клиентам | 1,816,621,890 | 1,749,653,864 |

При определении справедливой стоимости займов, выданных клиентам, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, руководство сделало допущение, что следующие рыночные ставки являются надлежащими для Группы: от 12.99% до 15.54% в тенге (в 2023 году: 14.94% до 16.18% в тенге). Займы, выданные клиентам, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, не являются просроченными.

а) Анализ изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки займов, выданных клиентам

Изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам за годы, закончившиеся 31 марта 2024 и 2023 годов, представлены следующим образом:

| | Не аудировано | | | | Итого тыс. тенге |
|--|---|---|--|---|----------------------|
| | За три месяца, закончившиеся 31 марта 2024 года | | | | |
| | Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки тыс. тенге | Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными тыс. тенге | Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными тыс. тенге | Активы, кредитно- обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге | |
| Сальдо на начало отчетного периода | (10,631,422) | (50,424,995) | (105,259,413) | (2,889,588) | (169,205,418) |
| Перевод в Стадию 2 | 5,535 | (5,535) | - | - | - |
| Вновь созданные или приобретенные финансовые активы | (4,039,923) | - | - | - | (4,039,923) |
| Чистое восстановление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки | 2,585,070 | (888,016) | 5,913,293 | 5,221 | 7,615,568 |
| Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости оценочных кредитных убытков | - | - | (1,885,201) | - | (1,885,201) |
| Эффект от изменения валютных курсов | 108,364 | 2,257 | 439,177 | - | 549,798 |
| Сальдо на конец отчетного периода | (11,972,376) | (51,316,289) | (100,792,144) | (2,884,367) | (166,965,176) |

| | Не аудировано | | | | Итого тыс. тенге |
|--|---|---|--|---|----------------------|
| | За три месяца, закончившиеся 31 марта 2023 года | | | | |
| | Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки тыс. тенге | Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными тыс. тенге | Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными тыс. тенге | Активы, кредитно- обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге | |
| Сальдо на начало отчетного периода | (15,261,772) | (49,058,058) | (128,563,781) | (3,172,021) | (196,055,632) |
| Вновь созданные или приобретенные финансовые активы | (29,438) | - | - | - | (29,438) |
| Чистое восстановление/ (создание) оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки | 881,488 | (1,800,389) | 5,312,508 | 917,841 | 5,311,448 |
| Списание/ (восстановление) | - | - | - | (837,317) | (837,317) |
| Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости оценочных кредитных убытков | - | - | (1,589,341) | - | (1,589,341) |
| Эффект от изменения валютных курсов | 145,922 | 8,494 | 742,608 | - | 897,024 |
| Сальдо на конец отчетного периода | (14,263,800) | (50,849,953) | (124,098,006) | (3,091,497) | (192,303,256) |

(б) Анализ кредитного качества

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве займов, оцениваемых по амортизированной стоимости по состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года.

| | 31 марта 2024 г. | | | | |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---|----------------------------|
| | Стадия 1 тыс. тенге | Стадия 2 тыс. тенге | Стадия 3 тыс. тенге | Кредитно-обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге | Всего тыс. тенге |
| Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости | | | | | |
| <i>Внешние кредитные рейтинги:</i> | | | | | |
| - с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+ | 115,442,307 | - | 30,021,076 | - | 145,463,383 |
| - с кредитным рейтингом от BB- до BB+ | 42,995,918 | - | - | - | 42,995,918 |
| - с кредитным рейтингом от B- до B+ | 6,377,497 | - | - | - | 6,377,497 |
| <i>Внутренние кредитные рейтинги:</i> | | | | | |
| - с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+ | 66,972,781 | - | - | - | 66,972,781 |
| - с кредитным рейтингом от BB- до BB+ | 676,459,740 | - | - | - | 676,459,740 |
| - с кредитным рейтингом от B- до B+ | 617,014,498 | 16,648,754 | 83,656,028 | 3,043,428 | 720,362,708 |
| - с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+ | 2,374,275 | 122,418,884 | 26,397,535 | 10,264,747 | 161,455,441 |
| - с кредитным рейтингом D | - | - | 44,726,517 | 2,884,367 | 47,610,884 |
| - не имеющие рейтинга | 10,375 | - | - | - | 10,375 |
| | 1,527,647,391 | 139,067,638 | 184,801,156 | 16,192,542 | 1,867,708,727 |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | (11,972,376) | (51,316,289) | (100,792,144) | (2,884,367) | (166,965,176) |
| Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости | 1,515,675,015 | 87,751,349 | 84,009,012 | 13,308,175 | 1,700,743,551 |

31 декабря 2023 г.

| | Стадия 1 тыс. тенге | Стадия 2 тыс. тенге | Стадия 3 тыс. тенге | Кредитно- обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге | Всего тыс. тенге |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|--|----------------------|
| Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости | | | | | |
| <i>Внешние кредитные рейтинги:</i> | | | | | |
| - с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+ | 133,917,413 | - | - | - | 133,917,4 |
| - с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+ | 24,043,473 | - | - | - | 24,043,4 |
| - с кредитным рейтингом от В- до В+ | 8,163,608 | - | - | - | 8,163,60 |
| <i>Внутренние кредитные рейтинги:</i> | | | | | |
| - с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+ | 65,301,286 | - | - | - | 65,301,286 |
| - с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+ | 667,021,017 | - | - | - | 667,021,017 |
| - с кредитным рейтингом от В- до В+ | 563,163,155 | 15,171,820 | - | 3,223,564 | 581,558,539 |
| - с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+ | - | 119,652,694 | - | 10,540,108 | 130,192,802 |
| - с кредитным рейтингом D | - | - | 191,031,689 | 2,889,588 | 193,921,277 |
| - не имеющие рейтинга | 15,008 | - | - | - | 15,008 |
| | 1,461,624,960 | 134,824,514 | 191,031,689 | 16,653,260 | 1,804,134,423 |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | (10,631,422) | (50,424,995) | (105,259,413) | (2,889,588) | (169,205,418) |
| Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости | 1,450,993,538 | 84,399,519 | 85,772,276 | 13,763,672 | 1,634,929,005 |

В следующей таблице представлена информация о просрочке займов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, в разрезе стадий кредитного качества.

| 31 марта 2024 г. | | | | | |
|--|----------------------|--------------------|--------------------|---|----------------------|
| | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | Кредитно-обесцененные при первоначальном признании | Всего |
| | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге |
| Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости | | | | | |
| - Непросроченные | 1,527,647,391 | 139,067,638 | 140,074,639 | 13,308,175 | 1,820,097,843 |
| - Просроченные на срок 91-180 дней | - | - | 44,726,517 | - | 44,726,517 |
| - Просроченные более 360 дней | - | - | - | 2,884,367 | 2,884,367 |
| | 1,527,647,391 | 139,067,638 | 184,801,156 | 16,192,542 | 1,867,708,727 |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | (11,972,376) | (51,316,289) | (100,792,144) | (2,884,367) | (166,965,176) |
| Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости | 1,515,675,015 | 87,751,349 | 84,009,012 | 13,308,175 | 1,700,743,551 |
| 31 декабря 2023 г. | | | | | |
| | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | Кредитно-обесцененные при первоначальном признании | Всего |
| | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге |
| Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости | | | | | |
| - Непросроченные | 1,461,624,960 | 134,824,514 | 142,195,395 | 13,763,672 | 1,752,408,541 |
| - Просроченные на срок 1-30 дней | - | - | 48,836,294 | - | 48,836,294 |
| - Просроченные более 360 дней | - | - | - | 2,889,588 | 2,889,588 |
| | 1,461,624,960 | 134,824,514 | 191,031,689 | 16,653,260 | 1,804,134,423 |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | (10,631,422) | (50,424,995) | (105,259,413) | (2,889,588) | (169,205,418) |
| Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости | 1,450,993,538 | 84,399,519 | 85,772,276 | 13,763,672 | 1,634,929,005 |

(в) Анализ займов по отраслям экономики

Займы выдавались клиентам, ведущим деятельность на территории Республики Казахстан в следующих отраслях экономики:

| | Не аудировано | |
|---|-------------------------|---------------------------|
| | 31 марта 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
| | тыс. тенге | тыс. тенге |
| Металлургическая промышленность | 614,467,728 | 563,970,605 |
| Производство продуктов нефтепереработки | 363,231,483 | 373,782,405 |
| Горнодобывающая промышленность | 252,674,251 | 250,407,743 |
| Электроснабжение, подача газа, пара и воздушное кондиционирование | 153,009,501 | 156,273,045 |
| Машиностроение | 119,799,219 | 113,971,713 |
| Производство продуктов питания | 115,134,757 | 111,206,293 |
| Транспорт и складирование | 82,294,695 | 84,820,199 |
| Химическая промышленность | 74,052,990 | 67,407,260 |
| Искусство, развлечение и отдых | 57,078,002 | 55,115,843 |
| Услуги по проживанию и питанию | 40,654,008 | 39,990,831 |
| Производство строительных материалов | 38,221,237 | 33,719,199 |
| Информация и связь | 29,680,348 | 30,939,874 |
| Сельское хозяйство | 20,407,404 | 19,480,157 |
| Финансовые услуги | 19,651,871 | 14,635,322 |
| Текстильное производство | 3,229,572 | 3,138,793 |
| | 1,983,587,066 | 1,918,859,282 |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | (166,965,176) | (169,205,418) |
| Итого займов, выданных клиентам | 1,816,621,890 | 1,749,653,864 |

(г) Существенные кредитные риски

По состоянию на 31 марта 2024 года у Группы было четыре заемщика (31 декабря 2023 года: четыре), задолженность по займам каждого из которых составляла более 10% капитала. Чистая балансовая стоимость указанных займов по состоянию на 31 марта 2024 года составила 741,433,870 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 702,433,261 тыс. тенге).

(д) Сроки погашения займов

Сроки погашения займов, составляющих кредитный портфель Группы, представлены в Примечании 21(г) и представляют собой периоды времени от отчетной даты до даты погашения по кредитным договорам.

12 Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 могут быть представлены следующим образом:

| | Не аудировано 31 марта 2024 г. тыс. тенге | 31 декабря 2023 г. тыс. тенге |
|---|---|----------------------------------|
| Менее одного года | 173,782,423 | 155,194,531 |
| От 1 до 2 лет | 177,329,209 | 167,738,349 |
| От 2 до 3 лет | 150,055,769 | 150,874,519 |
| От 3 до 4 лет | 119,277,348 | 111,137,906 |
| От 4 до 5 лет | 105,366,944 | 93,923,784 |
| Более пяти лет | 460,240,899 | 411,150,813 |
| Минимальные арендные платежи | 1,186,052,592 | 1,090,019,902 |
| За вычетом незаработанного финансового дохода: | | |
| Менее одного года | (47,407,581) | (44,344,165) |
| От одного года до пяти лет | (238,464,720) | (235,051,015) |
| Более пяти лет | (179,664,570) | (171,446,260) |
| За вычетом незаработанного финансового дохода, итого | (465,536,871) | (450,841,440) |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | (22,062,803) | (23,283,076) |
| Чистые инвестиции в финансовую аренду | 698,452,918 | 615,895,386 |
| Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды | 698,452,918 | 615,895,386 |

| | Не аудировано 31 марта 2024 г. тыс. тенге | 31 декабря 2023 г. тыс. тенге |
|---|---|----------------------------------|
| Финансовая аренда крупным предприятиям | 430,856,389 | 372,109,416 |
| Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса | 289,659,332 | 267,069,046 |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | (22,062,803) | (23,283,076) |
| Чистые инвестиции в финансовую аренду | 698,452,918 | 615,895,386 |
| Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды | 698,452,918 | 615,895,386 |

По состоянию на 31 марта 2024 года Группа имеет 6 лизингополучателей или 3 группы связанных лизингополучателей, остатки задолженности которых составляют более 42% от общей балансовой стоимости дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды. Общая балансовая стоимость дебиторской задолженности от этих лизингополучателей на 31 марта 2024 года составляет 291,762,722 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2023 года: Группа имеет 7 лизингополучателей или 3 группы связанных лизингополучателей, общая балансовая стоимость дебиторской задолженности от этих лизингополучателей: 251,982,876 тыс. тенге). До 91% от этой совокупной балансовой стоимости относится к группе АО «Национальная Компания «Қазақстан темір жолы» (далее «КТЖ») и компании, коммерчески зависимой от КТЖ, на общую сумму 265,859,407 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2023 года: 90% на общую сумму 225,637,292 тыс. тенге), которые вследствие характера их предпринимательской деятельности и отраслевой направленности, приводит к определенному риску кредитной концентрации. Лизинговые договоры, выданные КТЖ классифицированы в стадию 1 на общую сумму 250,365,462 тыс. тенге (не аудировано) и в стадию 2 на общую сумму 15,493,945 тыс. тенге (не аудировано) для целей оценки ожидаемых кредитных убытков. (По состоянию на 31 декабря 2023 года у КТЖ отсутствует просроченная задолженность).

В таблице ниже приведен анализ изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по договорам финансовой аренды за три месяца, закончившиеся 31 марта 2024 и 2023 годов:

| | За три месяца, закончившиеся 31 марта 2024 г. (не аудировано) | | | |
|--|---|--|---|-----------------------------|
| | Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки тыс. тенге | Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными тыс. тенге | Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными тыс. тенге | Итого тыс. тенге |
| Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды | | | | |
| Остаток на начало года | (5,113,374) | (2,220,149) | (15,949,553) | (23,283,076) |
| Перевод в Стадию 1 | (55,315) | 55,315 | - | - |
| Перевод в Стадию 2 | 150,944 | (150,944) | - | - |
| Перевод в Стадию 3 | - | 113,742 | (113,742) | - |
| Чистое изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки | 41,372 | (926,394) | 2,105,350 | 1,220,328 |
| Высвобождение дисконта за период | - | - | (55) | (55) |
| Остаток на 31 марта 2024 года | (4,976,373) | (3,128,430) | (13,958,000) | (22,062,803) |
| | | | | |
| | За три месяца, закончившиеся 31 марта 2023 г. (не аудировано) | | | |
| | Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки тыс. тенге | Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными тыс. тенге | Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными тыс. тенге | Итого тыс. тенге |
| Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды | | | | |
| Остаток на начало года | (4,597,003) | (1,185,859) | (17,971,442) | (23,754,304) |
| Перевод в Стадию 1 | (110,411) | 110,411 | - | - |
| Перевод в Стадию 2 | 298,448 | (298,448) | - | - |
| Перевод в Стадию 3 | - | 892,453 | (892,453) | - |
| Чистое изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки | (717,764) | 125,662 | (3,353,597) | (3,945,699) |
| Списание за период | - | - | 4,202 | 4,202 |
| Перевод в прочие активы | - | - | 30,351 | 30,351 |
| Остаток на 31 марта 2023 года | (5,126,730) | (355,781) | (22,182,939) | (27,665,450) |

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

| | Не аудировано 31 марта 2024 г. | | | |
|---|-----------------------------------|------------------------|------------------------|---------------------|
| | Стадия 1 тыс. тенге | Стадия 2 тыс. тенге | Стадия 3 тыс. тенге | Всего тыс. тенге |
| Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды | | | | |
| <i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i> | | | | |
| - с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+ | 250,628,561 | 15,591,489 | - | 266,220,050 |
| - с кредитным рейтингом от В- до В+ | 62,995 | - | - | 62,995 |
| <i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i> | | | | |
| - с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+ | 83,529,011 | 1,904,878 | - | 85,433,889 |
| - с кредитным рейтингом от В- до В+ | 187,879,050 | 31,224,941 | 922,126 | 220,026,117 |
| - с кредитным рейтингом ССС+ | 72,066,523 | 3,441,841 | 9,130,187 | 84,638,551 |
| - с кредитным рейтингом от ССС- до ССС | 12,944,085 | 14,743,803 | 30,172,383 | 57,860,271 |
| - с кредитным рейтингом D | - | 2,544,355 | 3,729,493 | 6,273,848 |
| | 607,110,225 | 69,451,307 | 43,954,189 | 720,515,721 |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | (4,976,373) | (3,128,430) | (13,958,000) | (22,062,803) |
| Итого дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды | 602,133,852 | 66,322,877 | 29,996,189 | 698,452,918 |
| | 31 декабря 2023 г. | | | |
| | Стадия 1 тыс. тенге | Стадия 2 тыс. тенге | Стадия 3 тыс. тенге | Всего тыс. тенге |
| Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды | | | | |
| <i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i> | | | | |
| - с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+ | 225,870,984 | - | - | 225,870,984 |
| - с кредитным рейтингом от В- до В+ | 86,618 | - | - | 86,618 |
| <i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i> | | | | |
| - с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+ | 79,312,604 | - | - | 79,312,604 |
| - с кредитным рейтингом от В- до В+ | 174,420,014 | 8,286,074 | 895,874 | 183,601,962 |
| - с кредитным рейтингом ССС+ | 71,626,097 | 2,677,825 | 9,574,349 | 83,878,271 |
| - с кредитным рейтингом от ССС- до ССС | 12,517,711 | 18,863,479 | 32,686,664 | 64,067,854 |
| - с кредитным рейтингом D | - | - | 2,360,169 | 2,360,169 |
| | 563,834,028 | 29,827,378 | 45,517,056 | 639,178,462 |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | (5,113,374) | (2,220,149) | (15,949,553) | (23,283,076) |
| Итого дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды | 558,720,654 | 27,607,229 | 29,567,503 | 615,895,386 |

Не аудировано
31 марта 2024 г.

| | Стадия 1 тыс. тенге | Стадия 2 тыс. тенге | Стадия 3 тыс. тенге | Всего тыс. тенге |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|---------------------|
| Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды | | | | |
| - непросроченные | 606,938,091 | 33,468,034 | 27,875,644 | 668,281,769 |
| - просроченные на срок 1-30 дней | 166,298 | 4,921,223 | 9,605 | 5,097,126 |
| - просроченные на срок 31-90 дней | 5,836 | 28,517,695 | 12,333,834 | 40,857,365 |
| - просроченные на срок 91-360 дней | - | 2,544,355 | 1,615,862 | 4,160,217 |
| - просроченные на срок более 360 дней | - | - | 2,119,244 | 2,119,244 |
| | 607,110,225 | 69,451,307 | 43,954,189 | 720,515,721 |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | (4,976,373) | (3,128,430) | (13,958,000) | (22,062,803) |
| Итого дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды | 602,133,852 | 66,322,877 | 29,996,189 | 698,452,918 |

31 декабря 2023 г.

| | Стадия 1 тыс. тенге | Стадия 2 тыс. тенге | Стадия 3 тыс. тенге | Всего тыс. тенге |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|---------------------|
| Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды | | | | |
| - непросроченные | 563,042,654 | 24,942,772 | 26,452,505 | 614,437,931 |
| - просроченные на срок 1-30 дней | 791,374 | 2,553,771 | 3,392,050 | 6,737,195 |
| - просроченные на срок 31-90 дней | - | 2,330,835 | 13,312,331 | 15,643,166 |
| - просроченные на срок 91-360 дней | - | - | 270,129 | 270,129 |
| - просроченные на срок более 360 дней | - | - | 2,090,041 | 2,090,041 |
| | 563,834,028 | 29,827,378 | 45,517,056 | 639,178,462 |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | (5,113,374) | (2,220,149) | (15,949,553) | (23,283,076) |
| Итого дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды | 558,720,654 | 27,607,229 | 29,567,503 | 615,895,386 |

13 Долговые ценные бумаги

| | Не аудировано 31 марта 2024 г. тыс. тенге | 31 декабря 2023 г. тыс. тенге |
|---|---|----------------------------------|
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 375,630,584 | 386,908,573 |
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости | 29,212,304 | 28,452,021 |
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 847,886 | 1,099,679 |
| | 405,690,774 | 416,460,273 |

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

| | Не аудировано 31 марта 2024 г. тыс. тенге | 31 декабря 2023 г. тыс. тенге |
|---|---|----------------------------------|
| Долговые ценные бумаги государственных органов других стран | 362,250,981 | 373,523,410 |
| Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан | 7,591,309 | 7,562,584 |
| Корпоративные облигации казахстанских эмитентов | 5,788,294 | 5,822,579 |
| Итого долговые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 375,630,584 | 386,908,573 |

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

| | Не аудировано 31 марта 2024 г. тыс. тенге | 31 декабря 2023 г. тыс. тенге |
|--|---|----------------------------------|
| Облигации ФНБ «Самрук-Казына» | 8,791,779 | 8,640,756 |
| Корпоративные облигации казахстанских эмитентов | 19,514,944 | 18,980,823 |
| Облигации казахстанских банков (РОСІ-актив) | 2,382,327 | 2,341,461 |
| | 30,689,050 | 29,963,040 |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | (1,476,746) | (1,511,019) |
| Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости | 29,212,304 | 28,452,021 |

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

| | Не аудировано 31 марта 2024 г. тыс. тенге | 31 декабря 2023 г. тыс. тенге |
|---|---|----------------------------------|
| Корпоративные облигации (без рейтинга) | 847,886 | 1,099,679 |
| Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 847,886 | 1,099,679 |

14 Авансы, выданные по договорам финансовой аренды

| | Не аудировано 31 марта 2024 г. тыс. тенге | 31 декабря 2023 г. тыс. тенге |
|--|---|----------------------------------|
| Авансы, уплаченные поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды | 250,972,181 | 295,284,042 |
| Денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам | 40,375,795 | 47,389,691 |
| | 291,347,976 | 342,673,733 |
| Резерв под обесценение | - | - |
| Итого авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды | 291,347,976 | 342,673,733 |

По состоянию на 31 марта 2024 года в отношении авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды в части денежных средств, размещенных по безотзывным аккредитивам, резерв под обесценение не признавался (31 декабря 2023 год: в отношении авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды в части денежных средств, размещенных по безотзывным аккредитивам, резерв под обесценение не признавался).

15 Текущие счета и вклады

| | Не аудировано 31 марта 2023 г. тыс. тенге | 31 декабря 2023 г. тыс. тенге |
|--|---|----------------------------------|
| Сберегательные вклады | 71,944,185 | 73,157,065 |
| Текущие счета и вклады до востребования | 50,184,740 | 62,862,047 |
| Депозиты, используемые в качестве обеспечения по займам, выданным клиентам | 3,855 | 3,086 |
| | 122,132,780 | 136,022,198 |

16 Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов

| | Не аудировано 31 марта 2024 г. тыс. тенге | 31 декабря 2023 г. тыс. тенге |
|--|---|----------------------------------|
| Займы и средства с фиксированной ставкой вознаграждения | | |
| Займы и средства, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР | 162,209,307 | 173,284,399 |
| Итого займов и средств с фиксированной ставкой вознаграждения | 162,209,307 | 173,284,399 |
| Займы с плавающей ставкой вознаграждения | | |
| Займы, предоставленные банками стран ОЭСР | 43,363,873 | 47,712,260 |
| Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР | 502,116,161 | 510,192,056 |
| Итого займов с плавающей ставкой вознаграждения | 545,480,034 | 557,904,316 |
| Неамортизированная часть затрат по займам и средствам | (18,844,071) | (20,677,065) |
| | 688,845,270 | 710,511,650 |

17 Государственные субсидии

Группа отразила в качестве государственных субсидий сумму выгод, предоставленных посредством низкой ставки вознаграждения по займам, полученным от Материнской компании, АО «Казахстанская Жилищная Компания» и ФНБ «Самрук-Казына».

| | Не аудировано 31 марта 2024 г. тыс. тенге | Не аудировано 31 марта 2023 г. тыс. тенге |
|--|---|---|
| Остаток на начало года | 591,470,760 | 637,305,435 |
| Государственная субсидия, полученная путем выпуска облигаций | - | 11,033,025 |
| Восстановление ранее признанной суммы государственных субсидий | 66,143,441 | 17,079 |
| Использование государственных субсидий после выдачи займов по низким ставкам вознаграждения коммерческим банкам (Примечание 6) | (10,537,212) | - |
| Использование государственных субсидий после выдачи займов прочим заемщикам (Примечание 6) | (37,959,797) | (560,937) |
| Использование государственных субсидий по заключенным договорам финансовой аренды (Примечание 4) | (5,655,131) | (4,883,821) |
| Начисленная амортизация за период (Примечание 6) | (1,650,541) | (1,325,894) |
| Остаток на конец периода | 601,811,520 | 641,584,887 |

Группа несет обязательство по распределению выгод перед конечными заемщиками посредством установления низкой ставки вознаграждения по займам.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года, государственные субсидии, переведенные в состав прибыли или убытка, составили 50,147,550 тыс. тенге (31 марта 2023 года: 1,886,831 тыс. тенге) и были включены в состав прочих расходов (Примечание 6).

18 Долговые ценные бумаги выпущенные

| | Не аудировано 31 марта 2024 г. тыс. тенге | 31 декабря 2023 г. тыс. тенге |
|--|---|----------------------------------|
| Долговые ценные бумаги с фиксированной ставкой вознаграждения | | |
| Еврооблигации, выраженные в долларах США | 380,629,307 | 387,257,392 |
| Еврооблигации, выраженные в тенге | 162,500,000 | 162,500,000 |
| Облигации, выраженные в долларах США | 6,701,700 | 6,818,400 |
| Облигации, выраженные в тенге | 1,008,642,000 | 772,442,000 |
| | 1,558,473,007 | 1,329,017,792 |
| Долговые ценные бумаги с плавающей ставкой вознаграждения | | |
| Облигации, выраженные в тенге | 10,000,000 | 10,000,000 |
| | 10,000,000 | 10,000,000 |
| Итого долговых ценных бумаг выпущенных | 1,568,473,007 | 1,339,017,792 |
| Неамортизированный дисконт, нетто | (99,861,446) | (83,061,432) |
| | 1,468,611,561 | 1,255,956,360 |
| Начисленное вознаграждение | 40,122,255 | 22,301,761 |
| | 1,508,733,816 | 1,278,258,121 |

По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023, выпущенные долговые ценные бумаги Группы представлены следующими инструментами:

| Тип инструмента | Купонная ставка | Эффективная ставка | Дата выпуска | Срок погашения | Не аудировано | Балансовая |
|----------------------------|-----------------|--------------------|--------------|----------------|--|---|
| | | | | | Балансовая стоимость 31 марта 2024 г. тыс. тенге | стоимость 31 декабря 2023 г. тыс. тенге |
| Еврооблигации XS0248160102 | 6.00% | 6.37% | 23.03.2006 | 23.03.2026 | 43,364,669 | 44,755,942 |
| Облигации KZ2C00003002 | 8.13% | 8.30% | 29.12.2014 | 29.12.2024 | 20,405,718 | 20,004,241 |
| Облигации KZ2C00003580 | 14.00% | 14.48% | 25.05.2016 | 25.05.2026 | 68,148,081 | 65,888,153 |
| Облигации KZ2C00003713 | 15.00% | 15.56% | 28.07.2016 | 28.07.2031 | 15,378,455 | 15,946,485 |
| Облигации KZ2C00003648 | 14.00% | 14.49% | 01.08.2016 | 01.08.2026 | 17,889,672 | 18,506,816 |
| Облигации KZ2C00003911 | 10.50% | 10.79% | 06.06.2017 | 06.06.2024 | 30,986,829 | 30,205,477 |
| Облигации KZ2C00004000 | 11.25% | 11.57% | 22.08.2017 | 22.08.2032 | 8,932,263 | 9,180,903 |
| Облигации KZ2C00004018 | 11.25% | 11.57% | 23.08.2017 | 23.08.2030 | 8,933,655 | 9,182,237 |
| Облигации KZ2C00004026 | 11.00% | 11.30% | 24.08.2017 | 24.08.2028 | 8,928,173 | 9,171,132 |
| Облигации KZ2C00005908 | 10.00% | 10.26% | 18.06.2019 | 18.06.2026 | 28,251,903 | 27,572,526 |
| Облигации KZ2C00005916 | 10.27% | 10.53% | 16.07.2019 | 16.07.2024 | 41,858,244 | 42,922,182 |
| Облигации KZ2C00006286 | 0.15% | 10.64% | 07.10.2019 | 07.10.2039 | 4,402,285 | 4,292,674 |
| Облигации KZ2C00004190 | 11.00% | 11.31% | 03.12.2019 | 03.12.2029 | 31,044,886 | 30,226,641 |
| Еврооблигации XS2106835262 | 10.75% | 11.38% | 12.02.2020 | 12.02.2025 | 63,186,886 | 64,828,956 |
| Облигации KZ2C00006765 | 0.15% | 14.50% | 14.05.2020 | 14.05.2040 | 2,451,458 | 2,370,068 |
| Облигации KZ2C00004273 | 11.00% | 13.73% | 18.06.2020 | 18.06.2030 | 9,872,364 | 9,560,766 |
| Облигации KZ2C00006864 | 11.80% | 12.15% | 28.07.2020 | 28.07.2025 | 51,002,716 | 52,489,001 |
| Облигации KZ2C00006898 | 11.80% | 12.15% | 09.12.2020 | 09.12.2030 | 51,777,069 | 50,317,749 |
| Облигации KZ2C00007102 | 11.80% | 12.16% | 09.12.2020 | 09.12.2027 | 51,781,848 | 50,321,859 |
| Облигации KZ2C00007011 | 11.80% | 15.14% | 11.11.2020 | 11.11.2030 | 46,414,276 | 44,811,240 |
| Еврооблигации XS2337670421 | 10.95% | 11.35% | 06.05.2021 | 06.05.2026 | 104,194,761 | 101,439,245 |
| Еврооблигации XS2337670694 | 2.95% | 3.05% | 06.05.2021 | 06.05.2031 | 114,519,777 | 115,645,489 |
| Облигации KZ2C00007904 | 7.10% | 10.47% | 27.10.2021 | 27.10.2031 | 27,583,196 | 26,904,131 |
| Облигации KZ2C00007391 | 11.50% | 13.01% | 19.03.2021 | 19.03.2031 | 47,637,342 | 49,006,563 |
| Облигации KZ2C00008217 | 12.40% | 12.40% | 12.11.2021 | 12.11.2028 | 52,311,521 | 50,763,823 |
| Облигации KZ2C00004273 | 11.00% | 11.32% | 06.12.2021 | 18.06.2030 | 22,862,689 | 22,259,510 |
| Еврооблигации XS2472852610 | 5.75% | 6.20% | 12.05.2022 | 12.05.2025 | 227,468,818 | 227,984,870 |

| Тип инструмента | Купонная ставка | Эффективная ставка | Дата выпуска | Срок погашения | Не аудировано | Балансовая стоимость |
|-----------------|-----------------|--------------------|--------------|----------------|----------------------|----------------------|
| | | | | | 31 марта 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
| | | | | | тыс. тенге | тыс. тенге |
| Облигации | | | | | | |
| KZ2C00009132 | 0.50% | 13.48% | 30.12.2022 | 15.06.2034 | 9,076,092 | 8,944,114 |
| Облигации | | | | | | |
| KZ2C00009140 | 0.50% | 12.85% | 15.02.2023 | 15.02.2035 | 4,458,704 | 4,400,183 |
| Облигации | | | | | | |
| KZ2C00009637 | Tonia+2% | 12.85% | 29.03.2023 | 29.03.2026 | 10,447,056 | 10,033,504 |
| Облигации | | | | | | |
| KZ2C00009397 | 15.25% | 15.89% | 18.04.2023 | 18.04.2024 | 53,424,648 | 51,506,215 |
| Облигации | | | | | | |
| KZX000001888 | 5.65% | 5.91% | 22.12.2023 | 22.12.2024 | 6,793,714 | 6,815,426 |
| Облигации | | | | | | |
| KZ2C00010338 | 13.15% | 14.72% | 26.01.2024 | 26.01.2039 | 176,574,832 | - |
| Облигации | | | | | | |
| KZ2C00010098 | 12.50% | 12.91% | 20.03.2024 | 20.03.2025 | 46,369,216 | - |
| Итого | | | | | 1,508,733,816 | 1,278,258,121 |

26 января 2024 года Группа выпустила долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 190,000,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 13.15% годовых со сроком погашения 26 января 2039 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для последующего предоставления лизингового финансирования и при первоначальном признании были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рыночной ставки вознаграждения 14.72% годовых. Дисконт в размере 14,145,395 тыс. тенге был признан как дополнительный оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего подоходного налога в размере 3,536,349 тыс. тенге), так как руководство установило, что АО НУХ «Байтерек» выступал в качестве акционера, предоставляя указанные инструменты финансирования по ставкам вознаграждения ниже рыночных, без каких-либо дополнительных условий.

20 марта 2024 года и доразмещением 29 марта 2024 года Группа выпустила долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 46,200,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 12.50% годовых со сроком погашения 20 марта 2025 года.

19 Прочие обязательства

| | Не аудировано 31 марта 2024 г. тыс. тенге | 31 декабря 2023 г. тыс. тенге |
|--|---|----------------------------------|
| Финансовые обязательства | | |
| Кредиторская задолженность по выплате дивидендов | 90,008,990 | - |
| Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам | 9,844,244 | 14,781,372 |
| Прочие займы полученные | 9,349,092 | 9,021,681 |
| Прочие начисленные расходы и кредиторская задолженность | 1,932,517 | 1,316,554 |
| Поступления по реализованным предметам лизинга | 246,242 | 250,531 |
| Гарантийные взносы | 105,156 | 94,818 |
| Начисленные комиссионные расходы | 51,296 | 49,957 |
| Кредиторская задолженность по страховым выплатам | 41,355 | 19,718 |
| Кредиторская задолженность перед сотрудниками | 36,565 | 10,801 |
| Итого финансовых обязательств | 111,615,457 | 25,545,432 |
| Нефинансовые обязательства | | |
| Авансы, полученные по финансовой аренде | 63,165,509 | 64,901,094 |
| Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования для передачи по договорам финансовой аренды | 12,413,771 | 9,058,497 |
| Краткосрочная задолженность по средствам субсидирования | 6,150,105 | 5,039,296 |
| Начисленные резервы | 1,558,519 | 1,425,826 |
| Налоговые обязательства, отличные от подоходного налога | 247,809 | 265,406 |
| Предоплаты | 181,921 | 201,597 |
| Дисконт по кредитным линиям | 111,902 | 116,011 |
| Прочие обязательства | 602 | 632 |
| Итого нефинансовых обязательств | 83,830,138 | 81,008,359 |
| Всего прочих обязательств | 195,445,595 | 106,553,791 |

20 Акционерный капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал

По состоянию на 31 марта 2024 года, выпущенный и разрешенный к выпуску акционерный капитал состоял из 2,114,590 не аудировано (31 декабря 2023 года 2,114,590) простых акций.

Номинальная стоимость и количество простых акций по состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года были следующими:

| | Не аудировано Количество простых акций | Не аудировано Номинальная стоимость на акцию тенге | Не аудировано Оплаченный капитал тыс. тенге |
|---------------|--|--|--|
| Простые акции | 1,819,519 | 50,000 | 90,975,950 |
| Простые акции | 250,000 | 668,000 | 167,000,000 |
| Простые акции | 30,000 | 1,000,000 | 30,000,000 |
| Простые акции | 5,000 | 5,000,000 | 25,000,000 |
| Простые акции | 2,500 | 40,000,000 | 100,000,000 |
| Простые акции | 1,250 | 40,000,000 | 50,000,000 |
| Простые акции | 1,250 | 40,000,000 | 50,000,000 |
| Простые акции | 1,250 | 40,000,000 | 50,000,000 |
| Простые акции | 1,000 | 40,000,000 | 40,000,000 |
| Простые акции | 625 | 40,000,000 | 25,000,000 |
| Простые акции | 500 | 40,000,000 | 20,000,000 |
| Простые акции | 375 | 40,000,000 | 15,000,000 |
| Простые акции | 320 | 38,393,750 | 12,286,000 |
| Простые акции | 300 | 40,000,000 | 12,000,000 |

| | Не аудировано Количество простых акций | Не аудировано Номинальная стоимость на акцию тенге | Не аудировано Оплаченный капитал тыс. тенге |
|------------------------------|--|--|--|
| Простые акции | 250 | 40,000,000 | 10,000,000 |
| Простые акции | 250 | 40,000,000 | 10,000,000 |
| Простые акции | 200 | 40,000,000 | 8,000,000 |
| Простые акции | 1 | 691,560,619 | 691,561 |
| На 31 марта 2024 года | 2,114,590 | | 715,953,511 |

| | Количество простых акций | Номинальная стоимость на акцию тенге | Оплаченный капитал тыс. тенге |
|--------------------------------|-----------------------------|---|-------------------------------------|
| Простые акции | 1,819,519 | 50,000 | 90,975,950 |
| Простые акции | 250,000 | 668,000 | 167,000,000 |
| Простые акции | 30,000 | 1,000,000 | 30,000,000 |
| Простые акции | 5,000 | 5,000,000 | 25,000,000 |
| Простые акции | 2,500 | 40,000,000 | 100,000,000 |
| Простые акции | 1,250 | 40,000,000 | 50,000,000 |
| Простые акции | 1,250 | 40,000,000 | 50,000,000 |
| Простые акции | 1,250 | 40,000,000 | 50,000,000 |
| Простые акции | 1,000 | 40,000,000 | 40,000,000 |
| Простые акции | 625 | 40,000,000 | 25,000,000 |
| Простые акции | 500 | 40,000,000 | 20,000,000 |
| Простые акции | 375 | 40,000,000 | 15,000,000 |
| Простые акции | 320 | 38,393,750 | 12,286,000 |
| Простые акции | 300 | 40,000,000 | 12,000,000 |
| Простые акции | 250 | 40,000,000 | 10,000,000 |
| Простые акции | 250 | 40,000,000 | 10,000,000 |
| Простые акции | 200 | 40,000,000 | 8,000,000 |
| Простые акции | 1 | 691,560,619 | 691,561 |
| На 31 декабря 2023 года | 2,114,590 | | 715,953,511 |

21 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Группы и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск, включающий в себя риск изменения ставок вознаграждения, валютный риск и фондовый риск, являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление соответствующих лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам.

Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя департамента рисков входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно председателю Правления и опосредованно Совету директоров.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитного комитета и Инвестиционного комитета.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Группы. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, структурные подразделения, в чьи функциональные обязанности это входит, проводят мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

Департамент рисков и служба внутреннего аудита Банка в соответствии с внутренними документами Группы периодически готовят отчеты, по вопросам управления значимыми рисками Группы. Указанные отчеты включают результаты наблюдения в отношении оценки эффективности соответствующих методик Группы, а также рекомендации по их совершенствованию.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в том числе изменение валютных курсов, ставок вознаграждения, кредитных спредов или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее портфелей финансовых инструментов. К компонентам рыночного риска относятся валютный риск, риск изменения ставок вознаграждения и фондовый риск. Группа подвергается рыночному риску в результате открытой рыночной позиции по процентным, валютным, долговым и долевым финансовым инструментам, которые зависят от общих и специфических колебаний рыночной конъюнктуры и изменения уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения ставок вознаграждения, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения.

Управление процентным риском, являющимся компонентом рыночного риска, посредством мониторинга величины несоответствия ставок вознаграждения дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистого процентного дохода к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения ставок вознаграждения.

(i) Валютный риск

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

По состоянию на 31 марта 2024 года структура активов и обязательств в разрезе валют представлена следующим образом:

| | Тенге тыс. тенге | Доллары США тыс. тенге | Евро тыс. тенге | Прочие валюты тыс. тенге | Итого тыс. тенге |
|---|----------------------|------------------------------|--------------------|--------------------------------|----------------------|
| Активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 905,578,792 | 18,440,005 | 70,896,476 | 46,944,371 | 1,041,859,644 |
| Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах | 80,045,201 | - | - | - | 80,045,201 |
| Займы, выданные банкам | 149,124,117 | - | - | - | 149,124,117 |
| Займы, выданные клиентам | 1,002,099,649 | 814,522,241 | - | - | 1,816,621,890 |
| Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды | 698,452,918 | - | - | - | 698,452,918 |
| Долговые ценные бумаги | 27,534,944 | 378,155,830 | - | - | 405,690,774 |
| Долевые инвестиции | 15,094,105 | - | - | - | 15,094,105 |
| Авансы по договорам финансовой аренды | 291,347,976 | - | - | - | 291,347,976 |
| Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды | 30,063,318 | - | - | - | 30,063,318 |
| Основные средства и нематериальные активы | 5,898,304 | - | - | - | 5,898,304 |
| Налог на добавленную стоимость к возмещению | 35,329,332 | - | - | - | 35,329,332 |
| Прочие активы | 8,183,275 | 135,729 | - | - | 8,319,004 |
| Текущий налоговый актив | 6,882,324 | - | - | - | 6,882,324 |
| Отложенные налоговые активы | 8,848,698 | - | - | - | 8,848,698 |
| Итого активов | 3,264,482,953 | 1,211,253,805 | 70,896,476 | 46,944,371 | 4,593,577,605 |
| Обязательства | | | | | |
| Текущие счета и вклады | 49,418,280 | 72,714,488 | 12 | - | 122,132,780 |
| Займы от ФНБ «Самрук-Казына» | 1,626,406 | - | - | - | 1,626,406 |
| Займы от Материнской Компании | 410,127,591 | - | - | - | 410,127,591 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | 22,232,722 | 666,612,548 | - | - | 688,845,270 |
| Государственные субсидии | 601,811,520 | - | - | - | 601,811,520 |
| Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО | - | 45,038,080 | - | - | 45,038,080 |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 1,116,586,838 | 392,146,978 | - | - | 1,508,733,816 |
| Субординированный долг | 135,841,526 | - | - | - | 135,841,526 |
| Резервы | 33,720,809 | 1,266,991 | - | - | 34,987,800 |
| Прочие обязательства | 185,032,940 | 10,328,715 | 39,378 | 44,562 | 195,445,595 |
| Итого обязательств | 2,556,398,632 | 1,188,107,800 | 39,390 | 44,562 | 3,744,590,384 |
| Чистые балансовые позиции по состоянию на 31 марта 2024 года | 708,084,321 | 23,146,005 | 70,857,086 | 46,899,809 | 848,987,221 |
| Объект хеджирования (Примечание 9) | - | (3,665,839) | (69,280,644) | (46,486,619) | (119,433,102) |
| Чистые балансовые позиции с учетом хеджирования по состоянию на 31 марта 2024 года | 708,084,321 | 19,480,166 | 1,576,442 | 413,190 | 729,554,119 |

По состоянию на 31 декабря 2023 года структура активов и обязательств в разрезе валют представлена следующим образом:

| | Тенге тыс. тенге | Доллары США тыс. тенге | Евро тыс. тенге | Прочие валюты тыс. тенге | Итого тыс. тенге |
|---|---------------------|------------------------------|---------------------|--------------------------------|----------------------|
| Активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 705,957,173 | 60,395,279 | 74,809,255 | 48,059,563 | 889,221,270 |
| Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах | 80,045,589 | - | - | - | 80,045,589 |
| Займы, выданные банкам | 120,043,694 | - | - | - | 120,043,694 |
| Займы, выданные клиентам | 959,674,568 | 789,979,296 | - | - | 1,749,653,864 |
| Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды | 615,895,386 | - | - | - | 615,895,386 |
| Долговые ценные бумаги | 26,826,161 | 389,634,112 | - | - | 416,460,273 |
| Долевые инвестиции | 15,167,890 | - | - | - | 15,167,890 |
| Авансы по договорам финансовой аренды | 342,673,733 | - | - | - | 342,673,733 |
| Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды | 26,335,102 | - | - | - | 26,335,102 |
| Инвестиционное имущество | 58,743 | - | - | - | 58,743 |
| Основные средства и нематериальные активы | 6,016,429 | - | - | - | 6,016,429 |
| Налог на добавленную стоимость к возмещению | 30,068,580 | - | - | - | 30,068,580 |
| Прочие активы | 7,463,494 | 23,160 | - | - | 7,486,654 |
| Текущий налоговый актив | 4,579,467 | - | - | - | 4,579,467 |
| Отложенные налоговые активы | 6,978,166 | - | - | - | 6,978,166 |
| | 2,947,784,17 | | | | |
| Итого активов | 5 | 1,240,031,847 | 74,809,255 | 48,059,563 | 4,310,684,840 |
| Обязательства | | | | | |
| Текущие счета и вклады | 61,635,487 | 74,386,698 | 13 | - | 136,022,198 |
| Займы от ФНБ «Самрук-Казына» | 1,595,524 | - | - | - | 1,595,524 |
| Займы от Материнской Компании | 402,549,011 | - | - | - | 402,549,011 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | 23,103,925 | 687,407,725 | - | - | 710,511,650 |
| Государственные субсидии | 591,470,760 | - | - | - | 591,470,760 |
| Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО | - | 27,362,351 | - | - | 27,362,351 |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 883,056,395 | 395,201,726 | - | - | 1,278,258,121 |
| Субординированный долг | 133,777,729 | - | - | - | 133,777,729 |
| Резервы | 35,980,706 | 147,441 | - | - | 36,128,147 |
| Прочие обязательства | 91,182,765 | 15,305,649 | 18,883 | 46,494 | 106,553,791 |
| | 2,224,352,30 | | | | |
| Итого обязательств | 2 | 1,199,811,590 | 18,896 | 46,494 | 3,424,229,282 |
| Чистые балансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2023 года | 723,431,873 | 40,220,257 | 74,790,359 | 48,013,069 | 886,455,558 |
| Объект хеджирования (Примечание 9) | - | (5,013,429) | (73,802,015) | (47,765,664) | (126,581,108) |
| Чистые балансовые позиции с учетом хеджирования по состоянию на 31 декабря 2023 года | 723,431,873 | 35,206,828 | 988,344 | 247,405 | 759,874,450 |

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год и собственного капитала к изменению валютных курсов, составленный на основе позиций, и встроенных производных инструментов, действующих по состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023, и упрощенного сценария изменения курсов доллара США, евро и прочих валют по отношению к тенге, может быть представлен следующим образом:

| | <u>31 марта 2024 г.</u> | | <u>2023 г.</u> | |
|---|--|---|--|---|
| | <u>Прибыль или убыток тыс. тенге</u> | <u>Собственный капитал тыс. тенге</u> | <u>Прибыль или убыток тыс. тенге</u> | <u>Собственный капитал тыс. тенге</u> |
| 20% рост курса доллара США по отношению к тенге | 3,116,827 | 3,116,827 | 5,633,092 | 5,633,092 |
| 5% снижение курса доллара США по отношению к тенге | (779,207) | (779,207) | (1,408,273) | (1,408,273) |
| 20% рост курса евро по отношению к тенге | 252,231 | 252,231 | 158,135 | 158,135 |
| 5% снижение курса евро по отношению к тенге | (63,058) | (63,058) | (39,534) | (39,534) |
| 20% рост курса других валют по отношению к тенге | 66,110 | 66,110 | 39,585 | 39,585 |
| 5% снижение курса других валют по отношению к тенге | <u>(16,528)</u> | <u>(16,528)</u> | <u>(9,896)</u> | <u>(9,896)</u> |

Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. Группой разработаны политика и процедуры управления кредитным риском (по балансовым и забалансовым позициям), включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также создан Кредитный комитет, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска. Займы, выданные клиентам, дебиторская задолженность по финансовой аренде, счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах, дебиторская задолженность по соглашениям «обратного РЕПО», долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости, и дебиторская задолженность подвержены кредитному риску. Группа проводит постоянный мониторинг в отношении указанного риска.

Кредитная политика устанавливает:

- процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- методологию оценки кредитоспособности заемщиков (корпоративных и розничных клиентов);
- методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- требования к кредитной документации;
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

- Заявки от корпоративных клиентов на получение займов составляются соответствующими менеджерами по работе с клиентами, а затем передаются на рассмотрение в подразделения, которые несут ответственность за портфель займов, выданных юридическим лицам. Отчеты аналитиков данных подразделений основываются на структурном анализе бизнеса и финансового положения заемщика. Затем заявки и отчеты проходят независимую проверку Департаментом кредитных рисков, которым выдается второе заключение; при этом проверяется надлежащее выполнение требований кредитной политики. Кредитный Комитет проверяет заявки на получение кредитов на основе документов, предоставленных Дирекцией по работе с клиентами и Департаментом кредитных рисков. Перед тем, как Кредитный Комитет одобрит отдельные операции, они проверяются Департаментом правового сопровождения кредитной деятельности и подразделением бухгалтерского учета в зависимости от специфики риска.
- Группа проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих заемщиков. Процедуры переоценки основываются на анализе финансовой отчетности заемщика на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим заемщиком или полученной Группой другим способом.
- Помимо анализа отдельных заемщиков, структурные подразделения, в чьи функциональные обязанности это входит, проводят оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

г) Анализ сроков погашения активов и обязательств

Следующая таблица показывает распределение активов и обязательств по оставшимся контрактным срокам погашения по состоянию на 31 марта 2024 года.

| | По требованию тыс. тенге | Менее 1 месяца тыс. тенге | От 1 до 3 месяцев тыс. тенге | От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге | От 1 до 5 лет тыс. тенге | Более 5 лет тыс. тенге | Без срока погашения тыс. тенге | Просро- ченные тыс. тенге | Итого тыс. тенге |
|--|--------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---|-----------------------------|------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|----------------------|
| Не аудировано | | | | | | | | | |
| Активы | | | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 459,344,867 | 581,699,622 | 815,155 | - | - | - | - | - | 1,041,859,644 |
| Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах | - | 30,188,362 | - | - | 49,856,839 | - | - | - | 80,045,201 |
| Займы, выданные банкам | - | 41,654 | 303,481 | 8,237,776 | 6,923,857 | 133,617,349 | - | - | 149,124,117 |
| Займы, выданные клиентам | - | 119,389,823 | 67,260,092 | 200,467,416 | 275,584,332 | 1,147,493,474 | - | 6,426,753 | 1,816,621,890 |
| Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды | - | 6,937,508 | 14,117,569 | 98,513,045 | 303,271,447 | 274,083,295 | - | 1,530,054 | 698,452,918 |
| Долговые ценные бумаги | - | - | - | 9,670,919 | 252,870,370 | 143,149,485 | - | - | 405,690,774 |
| Авансы, выданные по договорам финансовой аренды | - | 13,017,029 | 35,262,608 | 106,891,404 | 136,176,935 | - | - | - | 291,347,976 |
| Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды | - | 625,000 | 196,946 | 22,183,559 | 7,057,813 | - | - | - | 30,063,318 |
| Долевые инвестиции | - | - | - | - | - | - | 15,094,105 | - | 15,094,105 |
| Основные средства и нематериальные активы | - | - | - | - | - | - | 5,898,304 | - | 5,898,304 |
| Прочие активы | 1,075,168 | 456,881 | 49,375 | 4,839,632 | 306,827 | 199,088 | 1,356,288 | 35,745 | 8,319,004 |
| Налог на добавленную стоимость к возмещению | - | - | - | - | - | 35,329,332 | - | - | 35,329,332 |
| Текущий налоговый актив | - | - | - | - | 6,882,324 | - | - | - | 6,882,324 |
| Отложенные налоговые активы | - | - | - | - | - | 8,848,698 | - | - | 8,848,698 |
| Итого активов | 460,420,035 | 752,355,879 | 118,005,226 | 450,803,751 | 1,038,930,744 | 1,742,720,721 | 22,348,697 | 7,992,552 | 4,593,577,605 |

| | По требованию тыс. тенге | Менее 1 месяца тыс. тенге | От 1 до 3 месяцев тыс. тенге | От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге | От 1 до 5 лет тыс. тенге | Более 5 лет тыс. тенге | Без срока погашения тыс. тенге | Просрочен- ные тыс. тенге | Итого тыс. тенге |
|---|--------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---|-----------------------------|---------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|----------------------|
| Обязательства | | | | | | | | | |
| Текущие счета и вклады | 50,184,740 | - | 71,944,185 | - | 3,855 | - | - | - | 122,132,780 |
| Займы от ФНБ «Самрук-Казына» | - | - | - | - | - | 1,626,406 | - | - | 1,626,406 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | - | 121,312,265 | 20,815,043 | 72,474,681 | 318,461,248 | 155,782,033 | - | - | 688,845,270 |
| Займы от Материнской компании | - | 52,578 | 7,813 | 4,267 | 61,080,962 | 348,981,971 | - | - | 410,127,591 |
| Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО | - | - | 45,038,080 | - | - | - | - | - | 45,038,080 |
| Государственные субсидии | - | 2,463,142 | 2,573,485 | 44,112,232 | 133,993,642 | 418,669,019 | - | - | 601,811,520 |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | - | 53,424,648 | 35,383,076 | 182,814,214 | 661,415,508 | 575,696,370 | - | - | 1,508,733,816 |
| Субординированный долг | - | - | - | - | - | 135,841,526 | - | - | 135,841,526 |
| Прочие обязательства | 9,846,056 | 6,062,170 | 98,229,164 | 37,183,742 | 34,717,848 | 9,406,615 | - | - | 195,445,595 |
| Резервы | - | - | 7,905,228 | 1,152,049 | 114,387 | 25,816,136 | - | - | 34,987,800 |
| Итого обязательств | 60,030,796 | 183,314,803 | 281,896,074 | 337,741,185 | 1,209,787,450 | 1,671,820,076 | - | - | 3,744,590,384 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 марта 2024 года | 400,389,239 | 569,041,076 | (163,890,848) | 113,062,566 | (170,856,706) | 70,900,645 | 22,348,697 | 7,992,552 | 848,987,221 |

Следующая таблица показывает распределение активов и обязательств по оставшимся контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2023 года.

| | По требованию тыс. тенге | Менее 1 месяца тыс. тенге | От 1 до 3 месяцев тыс. тенге | От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге | От 1 до 5 лет тыс. тенге | Более 5 лет тыс. тенге | Без срока погашения тыс. тенге | Просроченные тыс. тенге | Итого тыс. тенге |
|--|---|--|---|--|---|---|---|--|-----------------------------------|
| Активы | | | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 743,965,463 | 145,255,807 | - | - | - | - | - | - | 889,221,270 |
| Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах | - | - | 80,045,589 | - | - | - | - | - | 80,045,589 |
| Займы, выданные банкам | - | 49,285 | 220,428 | 8,372,963 | 29,482,823 | 81,918,195 | - | - | 120,043,694 |
| Займы, выданные клиентам | - | 11,674,051 | 121,092,814 | 190,926,167 | 275,436,127 | 1,144,396,620 | - | 6,128,085 | 1,749,653,864 |
| Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды | - | 5,254,247 | 12,290,469 | 87,575,207 | 276,886,409 | 233,107,582 | - | 781,472 | 615,895,386 |
| Долговые ценные бумаги | - | - | - | 9,819,521 | 207,815,372 | 198,825,380 | - | - | 416,460,273 |
| Авансы, выданные по договорам финансовой аренды | - | 5,680,839 | 29,625,778 | 167,516,799 | 139,850,317 | - | - | - | 342,673,733 |
| Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды | - | - | 3,944,023 | 6,099,631 | 16,291,448 | - | - | - | 26,335,102 |
| Долевые инвестиции | - | - | - | - | - | - | 15,167,890 | - | 15,167,890 |
| Инвестиционное имущество | - | - | - | - | - | - | 58,743 | - | 58,743 |
| Основные средства и нематериальные активы | - | - | - | - | - | - | 6,016,429 | - | 6,016,429 |
| Прочие активы | 1,077,934 | 146,566 | 554,263 | 3,990,916 | 253,680 | 178,450 | 1,218,912 | 65,933 | 7,486,654 |
| Налог на добавленную стоимость к возмещению | - | - | - | - | - | 30,068,580 | - | - | 30,068,580 |
| Текущий налоговый актив | - | - | - | 4,579,467 | - | - | - | - | 4,579,467 |
| Отложенные налоговые активы | - | - | - | - | - | 6,978,166 | - | - | 6,978,166 |
| Итого активов | 745,043,397 | 168,060,795 | 247,773,364 | 478,880,671 | 946,016,176 | 1,695,472,973 | 22,461,974 | 6,975,490 | 4,310,684,840 |

| | По требованию тыс. тенге | Менее 1 месяца тыс. тенге | От 1 до 3 месяцев тыс. тенге | От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге | От 1 до 5 лет тыс. тенге | Более 5 лет тыс. тенге | Без срока погашения тыс. тенге | Просрочен- ные тыс. тенге | Итого тыс. тенге |
|--|--------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---|-----------------------------|---------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|----------------------|
| Обязательства | | | | | | | | | |
| Текущие счета и вклады | 62,862,047 | - | 73,157,065 | 2 | 3,084 | - | - | - | 136,022,198 |
| Займы от ФНБ «Самрук-Казына» | - | - | - | - | - | 1,595,524 | - | - | 1,595,524 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | - | 20,943,804 | 1,106,259 | 190,593,680 | 328,430,767 | 169,437,140 | - | - | 710,511,650 |
| Займы от Материнской компании | - | - | 12,633 | 26,832 | 76,744,169 | 325,765,377 | - | - | 402,549,011 |
| Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО | - | - | 27,362,351 | - | - | - | - | - | 27,362,351 |
| Государственные субсидии | - | 2,567,650 | 2,568,115 | 44,386,291 | 136,234,868 | 405,713,836 | - | - | 591,470,760 |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | - | - | 1,613,194 | 153,083,264 | 672,992,003 | 450,569,660 | - | - | 1,278,258,121 |
| Субординированный долг | - | - | - | - | - | 133,777,729 | - | - | 133,777,729 |
| Прочие обязательства | 14,781,975 | 2,387,357 | 11,654,804 | 31,054,448 | 37,624,376 | 9,050,831 | - | - | 106,553,791 |
| Резервы | - | - | - | 7,905,228 | 460,763 | 27,762,156 | - | - | 36,128,147 |
| Итого обязательств | 77,644,022 | 25,898,811 | 117,474,421 | 427,049,745 | 1,252,490,030 | 1,523,672,253 | - | - | 3,424,229,282 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года | 667,399,375 | 142,161,984 | 130,298,943 | 51,830,926 | (306,473,854) | 171,800,720 | 22,461,974 | 6,975,490 | 886,455,558 |

22 Условные обязательства кредитного характера

В любой момент у Группы могут возникнуть условные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные условные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренных кредитов и овердрафтов, и могут быть отменены при определенных условиях. Группа планирует финансировать данные условные обязательства кредитного характера путем выпуска долговых ценных бумаг, кредитов от Материнской компании и от ряда иностранных контрагентов.

Группа выдает финансовые гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств и, как правило, имеют срок действия до пяти лет.

Договорные суммы условных обязательств кредитного характера представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части условных обязательств кредитного характера, предполагают, что указанные условные обязательства будут полностью исполнены.

Суммы, отраженные в таблице в части аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на дату консолидированного отчета о финансовом положении в том случае, если контрагенты не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

| | Не аудировано | |
|--|-------------------------|---------------------------|
| | 31 марта 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
| | тыс. тенге | тыс. тенге |
| Сумма согласно договору | | |
| Обязательства по предоставлению займов | 166,052,373 | 191,165,097 |
| Обязательства по договорам финансовой аренды | 385,405,540 | 429,676,744 |
| Обязательства по гарантиям, аккредитивам и прочие обязательства, связанные с расчетными операциями | 203,398,641 | 140,379,802 |

Группа использует такую же политику кредитного контроля и управления при принятии на себя непризнанных условных обязательств кредитного характера, которую она использует при осуществлении признанных операций.

По состоянию на 31 марта 2024 года в состав обязательств по предоставлению займов, кредитных линий и финансовой аренды и прочих обязательств, связанных с расчетными операциями, включена сумма в размере 81,676,372 тыс. тенге, приходящаяся на девять заемщиков (2023 год: 85,727,002 тыс. тенге, связанных с расчетными операциями, приходящаяся на восемь заемщиков), балансовая стоимость которой в совокупности с текущими кредитами в сумме 189,157,011 тыс. тенге (2023 год: 178,095,250 тыс. тенге), составляет существенную подверженность кредитному риску.

По состоянию на 31 марта 2024 года резервы по обязательствам по предоставлению займов и финансовым гарантиям составляют 34,987,800 тыс. тенге (2023 год: 36,128,147 тыс. тенге), в том числе оценка обязательств по предоставлению займов по ставке ниже рыночной составила 33,359,497 тыс. тенге (2023 год: 35,567,734 тыс. тенге), ожидаемые кредитные убытки по иным обязательствам по предоставлению займов – 193,357 тыс. тенге (2023 год: 285,523 тыс. тенге), ожидаемые кредитные убытки по договорам финансовой гарантии – 1,434,946 тыс. тенге (2023 год: 274,890 тыс. тенге).

Группа в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года приняла обязательства по предоставлению займов по ставке ниже рыночной на сумму 33,359,497 тыс. тенге по ставкам от 4.73% до 11.40% годовых при рыночных ставках от 15.17% до 17.86% годовых (в течение 2023 года приняла обязательства по предоставлению займов по ставке ниже рыночной на сумму 35,567,734 тыс. тенге по ставкам от 4.73% до 11.00% годовых при рыночных ставках от 15.03% до 17.86% годовых).

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года, Группа заключила соглашения о предоставлении финансовой гарантии на общую сумму 47,582,070 тыс. тенге. Срок гарантий – 12 месяцев.

Общие непогашенные условные обязательства по предоставлению кредитов, указанные выше, не обязательно представляют собой ожидаемый отток денежных средств, так как многие из указанных обязательств могут прекратиться без их частичного или полного исполнения.

23 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республики Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До того момента, пока Группа не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(б) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты.

Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого казахстанского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на данную консолидированную финансовую отчетность может быть существенным.

24 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

По состоянию на 31 марта 2024 и 31 декабря 2023 годов контролирующей стороной Группы является АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». Стороной, обладающей конечным контролем над Группой, является Правительство Республики Казахстан.

Материнская компания Группы готовит финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе, но сторона, обладающая конечным контролем над Группой, не готовит финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

(б) Операции с участием членов Совета директоров и Правления, Управляющих директоров

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Затраты на персонал, включая налоги и другие обязательные платежи», может быть представлен следующим образом:

| | Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2024 г. тыс. тенге | Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2023 г. тыс. тенге |
|--|---|---|
| Члены Совета директоров и Правления, Управляющие директора | <u>139,054</u> | <u>146,278</u> |

Указанные суммы включают денежные вознаграждения членам Совета директоров и Правления, Управляющим директорам.

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают Государство, национальные компании и организации, включая Национальный Банк Республики Казахстан, Министерство финансов Республики Казахстан, ФНБ «Самрук-Казына» и его дочерние предприятия.

По состоянию на 31 марта 2024 и 31 декабря 2023 годов остатки по счетам и средние контрактные ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с участием прочих связанных сторон за периоды, закончившиеся 31 марта 2024 и 2023 годов, представлены следующим образом:

| Не аудировано 31 марта 2024 года Отчет о финансовом положении | Материнская компания | | Прочие дочерние предприятия Материнской компании | | Прочие компании и государственные организации | | Всего |
|---|----------------------|---------------------------------------|---|---------------------------------------|--|---------------------------------------|-------------|
| | тыс. тенге | Средняя ставка вознагражде- ния | тыс. тенге | Средняя ставка вознагражде- ния | тыс. тенге | Средняя ставка вознагражде- ния | |
| АКТИВЫ | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | - | 262,709,415 | 13.25 | 641,151,930 | 13.90 | 903,861,345 |
| Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах | - | - | 80,045,201 | 11.00 | - | - | 80,045,201 |
| Займы, выданные клиентам | - | - | 9,035,676 | 0.35 | 449,600,531 | 9.10 | 458,636,207 |
| Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды | - | - | 61,155 | - | 454,080,434 | 7.57 | 454,141,589 |
| Налог на добавленную стоимость к возмещению | - | - | - | - | 35,329,332 | - | 35,329,332 |
| Долговые ценные бумаги | - | - | - | - | 37,110,713 | 7.07 | 37,110,713 |
| Долевые инвестиции | - | - | 15,094,105 | - | - | - | 15,094,105 |
| Прочие активы | 38,076 | - | - | - | 7,079,748 | - | 7,117,824 |
| Текущий налоговый актив | - | - | - | - | 6,882,324 | - | 6,882,324 |
| Отложенные налоговые активы | - | - | - | - | 8,848,698 | - | 8,848,698 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | |
| Текущие счета и вклады | - | - | 208,550 | - | 13,025 | - | 221,575 |
| Займы от ФНБ «Самрук-Казына» | - | - | - | - | 1,626,406 | 0.20 | 1,626,406 |
| Займы от банков и прочих финансовых институтов | - | - | 19,303,005 | 1.00 | - | - | 19,303,005 |
| Займы от Материнской Компании | 410,127,591 | 0.33 | - | - | - | - | 410,127,591 |
| Государственные субсидии | - | - | - | - | 601,811,520 | - | 601,811,520 |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 401,768,563 | 11.37 | 42,648,415 | 7.75 | 312,905,027 | 12.06 | 757,322,005 |
| Субординированный долг | 127,049,747 | 0.15 | - | - | 8,791,779 | 0.01 | 135,841,526 |
| Прочие обязательства | 90,008,990 | - | 42,030 | - | 21,852,353 | 0.04 | 111,903,373 |

| Не аудировано Три месяца, закончившиеся 31 марта 2024 года | Материнская компания тыс. тенге | Прочие дочерние предприятия Материнской компании тыс. тенге | Прочие компании и государственные организации тыс. тенге | Итого тыс. тенге |
|---|---------------------------------------|--|--|---------------------|
| Прибыль | | | | |
| Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки | - | 10,640,972 | 28,949,751 | 39,590,723 |
| Прочие процентные доходы | - | 201,140 | 11,965,041 | 12,166,181 |
| Процентные расходы | (23,937,595) | (1,522,006) | (8,957,595) | (34,417,196) |
| Комиссионные доходы | - | - | 265,083 | 265,083 |
| Комиссионные расходы | (11,455) | - | (115,847) | (127,302) |
| Чистый убыток от операций с иностранной валютой | - | - | (234,612) | (234,612) |
| Убытки от обесценения долговых финансовых активов | - | (269,741) | 1,048,978 | 779,237 |
| Убытки от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии | - | - | 5,401 | 5,401 |
| Прочие (расходы)/доходы, нетто | - | 2,414,360 | (15,979,009) | (13,564,649) |
| Общие административные расходы | - | (7,723) | (265,521) | (273,244) |
| Расход по подоходному налогу | - | - | (4,119,592) | (4,119,592) |

В течение периода, закончившегося 31 марта 2024 года сумма в размере 50,147,550 тыс. тенге была переведена в состав прибыли или убытка, чтобы компенсировать убытки Группы, понесенные в результате выдачи займов по ставкам вознаграждения ниже рыночных, согласно условиям государственных программ (Примечание 17).

| | Материнская компания | | Прочие дочерние предприятия Материнской компании | | Прочие компании и государственные организации | | Всего тыс. тенге |
|--|----------------------|--|---|--|--|--|---------------------|
| | тыс. тенге | Средняя номинальная ставка вознаграждения | тыс. тенге | Средняя номинальная ставка вознаграждения | тыс. тенге | Средняя номинальная ставка вознаграждения | |
| 31 декабря 2023 года | | | | | | | |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | | | | | | | |
| АКТИВЫ | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | - | 213,586,327 | 13.96 | 490,769,172 | 16.57 | 704,355,499 |
| Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах | - | - | 80,045,589 | 10.00 | - | - | 80,045,589 |
| Займы, выданные клиентам | - | - | 6,409,199 | 0.35 | 457,354,600 | 9.08 | 463,763,799 |
| Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды | - | - | 72,110 | - | 360,904,295 | 7.57 | 360,976,405 |
| Долговые ценные бумаги | - | - | - | - | 36,617,439 | 7.62 | 36,617,439 |
| Долевые инвестиции | - | - | 15,167,890 | - | - | - | 15,167,890 |
| Авансы, выданные по договорам финансовой аренды | - | - | - | - | 31,672,073 | - | 31,672,073 |
| Налог на добавленную стоимость к возмещению | - | - | - | - | 30,068,580 | - | 30,068,580 |
| Прочие активы | 50,906 | - | 1,047 | - | 1,870,057 | - | 1,922,010 |
| Текущий налоговый актив | - | - | - | - | 4,579,467 | - | 4,579,467 |
| Отложенные налоговые активы | - | - | - | - | 6,978,166 | - | 6,978,166 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | |
| Текущие счета и вклады | - | - | 308,933 | - | 681,458 | - | 990,391 |
| Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына» | - | - | - | - | 1,595,524 | 0.20 | 1,595,524 |
| Займы от Материнской Компании | 402,549,011 | 0.32 | - | - | - | - | 402,549,011 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | - | - | 19,073,469 | 1.00 | - | - | 19,073,469 |
| Государственные субсидии | - | - | - | - | 591,470,760 | - | 591,470,760 |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 221,361,542 | 11.16 | 41,732,295 | 7.72 | 286,283,355 | 11.79 | 549,377,192 |
| Субординированный долг | 125,136,974 | 0.15 | - | - | 8,640,755 | 0.01 | 133,777,729 |
| Прочие обязательства | - | - | 43,429 | - | 20,640,632 | 0.03 | 20,684,061 |

| Не аудировано Три месяца, закончившиеся, 31 марта 2023 года | Материнская компания | Прочие дочерние предприятия Материнской компании | Прочие компании и государственные организации | Итого |
|--|-------------------------|--|--|--------------|
| | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге |
| Прибыль | | | | |
| Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки | - | 4,857,888 | 35,613,736 | 40,471,624 |
| Прочие процентные доходы | - | 82,843 | 6,379,590 | 6,462,433 |
| Процентные расходы | (15,469,163) | (1,335,878) | (7,774,599) | (24,579,640) |
| Комиссионные расходы | (11,727) | - | (135,055) | (146,782) |
| Чистый убыток от операций с иностранной валютой | - | - | (5,518,023) | (5,518,023) |
| Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | - | 61,698 | 61,698 |
| Убытки от обесценения долговых финансовых активов | - | 13,692 | (4,405,806) | (4,392,114) |
| Прочие доходы/(расходы), нетто | - | 49,308 | 1,810,628 | 1,859,936 |
| Общие административные расходы | - | (2,396) | (234,700) | (237,096) |
| Расход по подоходному налогу | - | - | (8,789,380) | (8,789,380) |

В течение периода, закончившегося 31 марта 2023 года сумма в размере 1,886,831 тысяча тенге была переведена в состав прибыли или убытка, чтобы компенсировать убытки Группы, понесенные в результате выдачи займов по ставкам вознаграждения ниже рыночных, согласно условиям государственных программ (Примечание 17).

25 Анализ по сегментам

У Группы имеется два отчетных сегмента, описанных ниже, которые являются основными компонентами Группы. Эти компоненты оказывают различные виды услуг; управление ими осуществляется отдельно. Внутренние управленческие отчеты по каждому сегменту анализируются руководством Группы как минимум ежеквартально. Далее представлен краткий обзор деятельности, осуществляемой каждым отчетным сегментом Группы:

- *Банковское кредитование.* Включает финансирование инвестиционных проектов и экспортных операций, межбанковское кредитование и иные операции Банка, являющегося национальным институтом развития.
- *Лизинговая деятельность.* Включает осуществление лизинговых операций, которые в основном представляют лизинг машин, оборудования и транспортных средств, которые выступают в роли залогового обеспечения.

Принципы учетной политики по операционным сегментам соответствуют основным принципам учетной политики, описанным в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Руководство Группы отдельно рассматривает финансовую информацию по каждому сегменту, включая оценку операционных результатов, которые не включают внутригрупповые элиминации.

Информация по операционным сегментам приведена ниже.

| | Банковское кредитование тыс. тенге | Лизинговая деятельность тыс. тенге | Всего За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 г. тыс. тенге |
|---|---|---|---|
| Не аудировано | | | |
| Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки | 82,652,087 | 12,826,374 | 95,478,461 |
| Прочие процентные доходы | 3,897,746 | 19,354,581 | 23,252,327 |
| Процентные расходы | (50,810,179) | (19,334,843) | (70,145,022) |
| Восстановление убытков от обесценения долговых финансовых активов | 3,642,787 | 845,677 | 4,488,464 |
| Чистый непроцентный доход | 17,911,938 | 2,142,654 | 20,054,592 |
| Общие административные расходы | (2,305,510) | (956,786) | (3,262,296) |
| Расход по подоходному налогу | (6,252,505) | 2,132,913 | (4,119,592) |
| Финансовый результат сегментов | 48,736,364 | 17,010,570 | 65,746,934 |
| | Банковское кредитование тыс. тенге | Лизинговая деятельность тыс. тенге | Всего 31 марта 2024 г. тыс. тенге |
| Не аудировано | | | |
| Активы по сегментам | 3,862,698,217 | 1,813,406,053 | 5,676,104,270 |
| Обязательства по сегментам | 3,058,034,655 | 1,440,672,684 | 4,498,707,339 |
| | Банковское кредитование тыс. тенге | Лизинговая деятельность тыс. тенге | Всего За три месяца, закончившихся 31 марта 2023 г. тыс. тенге |
| Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки | 81,249,250 | 6,374,497 | 87,623,747 |
| Прочие процентные доходы | 3,557,866 | 12,809,864 | 16,367,730 |
| Процентные расходы | (48,296,663) | (10,739,420) | (59,036,083) |
| Восстановление убытков от обесценения долговых финансовых активов | 5,028,195 | (3,950,470) | 1,077,725 |
| Чистый непроцентный доход | 4,857,980 | (59,816) | 4,798,164 |

| | | | |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Общие административные расходы | (1,898,601) | (546,219) | (2,444,820) |
| Расход по подоходному налогу | (8,188,369) | (601,011) | (8,789,380) |
| Финансовый результат сегментов | 36,309,658 | 3,287,425 | 39,597,083 |

| | Банковское кредитование тыс. тенге | Лизинговая деятельность тыс. тенге | Всего 31 декабря 2023 г. тыс. тенге |
|----------------------------|--|--|---|
| Активы по сегментам | 3,840,347,775 | 1,702,419,366 | 5,542,767,141 |
| Обязательства по сегментам | 2,991,079,126 | 1,348,374,468 | 4,339,453,594 |

Сверка между величинами чистого процентного дохода и прибыли или убытка отчетных сегментов могут быть представлены следующим образом:

| | Не аудировано За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 г. тыс. тенге | Не аудировано За три месяца, закончившихся 31 марта 2023 г. тыс. тенге |
|--------------------------|--|--|
| Доход отчетных сегментов | 48,585,766 | 44,955,394 |
| Влияние консолидации | (957,971) | (2,208,367) |
| Всего доходов | 47,627,795 | 42,747,027 |

| | Не аудировано За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 г. тыс. тенге | Не аудировано За три месяца, закончившихся 31 марта 2023 г. тыс. тенге |
|----------------------------|--|--|
| Прибыль отчетных сегментов | 65,746,934 | 39,597,083 |
| Влияние консолидации | (20,141,417) | (2,843,760) |
| Всего прибыли | 45,605,517 | 36,753,323 |

Влияние консолидации возникает в результате того, что Руководство Группы проводит анализ внутренних отчетов на неконсолидированной основе.

Сверка между общими активами и обязательствами отчетных сегментов могут быть представлены следующим образом:

| | Не аудировано 31 марта 2024 г. тыс. тенге | 31 декабря 2023 г. тыс. тенге |
|----------------------------------|---|----------------------------------|
| Всего активов отчетных сегментов | 5,676,104,270 | 5,542,767,141 |
| Влияние консолидации | (1,082,526,665) | (1,232,082,301) |
| Всего активов | 4,593,577,605 | 4,310,684,840 |

| | Не аудировано 31 марта 2024 г. тыс. тенге | 31 декабря 2023 г. тыс. тенге |
|---------------------------------------|---|----------------------------------|
| Всего обязательств отчетных сегментов | 4,498,707,339 | 4,339,453,594 |
| Влияние консолидации | (754,116,955) | (915,224,312) |
| Всего обязательств | 3,744,590,384 | 3,424,229,282 |

Информация в отношении крупных клиентов и географических регионов

В течение года, закончившегося 31 марта 2024 года, у Группы был один крупный клиент, доход по которым составляет более 10% от общего дохода (31 декабря 2023 года: отсутствовали).

Активы Группы сконцентрированы в Республике Казахстан и Группа получает доходы от операций, осуществляемых, в основном, на территории Республики Казахстан.

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов

(а) Определение справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Для всех прочих финансовых инструментов Группа определяет справедливую стоимость, используя методы оценки.

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

Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, а также прочие модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые ставки вознаграждения, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует следующие допущения:

- Ставка дисконтирования от 5.86% до 21.59% годовых для иностранной валюты и от 12.03% до 28.11% годовых для тенге использована для дисконтирования будущих денежных потоков по займам, выданным клиентам (31 декабря 2023 года: от 5.46% до 17.17% годовых для иностранной валюты и от 13.86% до 27.76% годовых для тенге).
- Ставка дисконтирования 6.00% годовых для долларов США и от 13.58% до 16.24% годовых для тенге использована для дисконтирования будущих денежных потоков по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости (31 декабря 2023 года: 5.90% годовых для долларов США и от 13.09% до 16.75% годовых для тенге).
- Ставка дисконтирования от 13.02% до 15.91% годовых использована для дисконтирования будущих денежных потоков по займам, выданным банкам (31 декабря 2023 года: от 13.36% до 16.40% годовых).
- Ставка дисконтирования от 12.53% до 33.20% годовых использована для дисконтирования будущих денежных потоков по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды (31 декабря 2023 года: от 13.29% до 28.48% годовых).
- Ставка дисконтирования 18.73% годовых использована для дисконтирования будущих денежных потоков по прочим финансовым активам (31 декабря 2023 года: 21.61% годовых).
- Ставки дисконтирования от 12.23% до 15.71% годовых для тенге использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по долговым ценным бумагам выпущенным (31 декабря 2023 года: от 13.88% до 16.91% годовых для тенге).

- Ставки дисконтирования от 13.79% до 14.03% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по субординированному долгу (31 декабря 2023 года: от 13.09% до 13.88% годовых).
- Ставки дисконтирования от 12.23% до 15.06% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков от займов, полученных от Материнской компании (31 декабря 2023 года: от 13.44% до 15.09% годовых).
- Ставки дисконтирования от 5.77% до 7.38% годовых для кредитов в иностранной валюте, и 12.54% до 12.99% годовых для кредитов в тенге использованы для дисконтирования будущих денежных потоков от кредитов, полученных от банков и прочих финансовых институтов (31 декабря 2023 года: от 5.72% до 7.61% годовых для кредитов в иностранной валюте, и 15.56% до 15.75% годовых для кредитов в тенге).
- Ставка дисконтирования 12.91% годовых использована для дисконтирования будущих денежных потоков по займам от ФНБ «Самрук-Казына» (31 декабря 2023 года: 14.16% годовых).
- Ставка дисконтирования 6.13% годовых использована для дисконтирования будущих денежных потоков по кредиторской задолженности по сделкам РЕПО » (31 декабря 2023 года: 5.84% годовых).
- Ставки дисконтирования от 15.00% до 15.09% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по прочим финансовым обязательствам (31 декабря 2023 года: от 14.10% до 14.74% годовых).

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

Система контроля, внедренная Группой, включает подготовку оценку справедливой стоимости ответственными специалистами фронт-офиса или мидл-офиса и последующую проверку соответствующим подразделением, отвечающего за контроль над определением справедливой стоимости финансовых инструментов. Специальные механизмы контроля, внедренные Группой, включают:

- проверку наблюдаемых котировок;
- проверку и процесс одобрения новых моделей и изменений к моделям;

- обзор существенных ненаблюдаемых данных, корректировки оценки и существенные изменения оценки справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3, в сравнении с предыдущим периодом.

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

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2024 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

| Не аудировано | Примечание | Уровень 1 тыс. тенге | Уровень 2 тыс. тенге | Уровень 3 тыс. тенге | Итого тыс. тенге |
|--------------------------|------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|
| Активы | | | | | |
| Долговые ценные бумаги | 13 | 373,698,537 | 1,932,047 | 847,886 | 376,478,470 |
| Займы, выданные клиентам | 11 | - | - | 115,878,339 | 115,878,339 |
| Долевые инвестиции | | - | - | 15,094,105 | 15,094,105 |
| Прочие активы | | 4,176 | - | - | 4,176 |
| | | 373,702,713 | 1,932,047 | 131,820,330 | 507,455,090 |

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

| | Примечание | Уровень 1 тыс. тенге | Уровень 2 тыс. тенге | Уровень 3 тыс. тенге | Итого тыс. тенге |
|--------------------------|------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|
| Активы | | | | | |
| Долговые ценные бумаги | 13 | 385,069,818 | 1,838,755 | 1,099,679 | 388,008,252 |
| Займы, выданные клиентам | 11 | - | - | 114,724,859 | 114,724,859 |
| Долевые инвестиции | | - | - | 15,167,890 | 15,167,890 |
| Прочие активы | | 4,208 | - | - | 4,208 |
| | | 385,074,026 | 1,838,755 | 130,992,428 | 517,905,209 |

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2024 года (не аудировано):

| <u>Вид инструмента</u> | <u>Справедливая стоимость тыс. тенге</u> | <u>Метод оценки</u> | <u>Существенные ненаблюдаемые данные</u> | <u>Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных</u> | <u>Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным</u> |
|--|--|--|--|---|---|
| Долевые инвестиции | 15,094,105 | Метод скорректированной стоимости чистых активов | Стоимость чистых активов | 15.92%-33.70% | Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости |
| Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 115,878,339 | Дисконтированный поток денежных средств | Ставка дисконтирования | 12.99%-15.54% | Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости |
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 847,886 | Дисконтированный поток денежных средств | Ставка дисконтирования | 12.49% | Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости |

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года:

| <u>Вид инструмента</u> | <u>Справедливая стоимость тыс. тенге</u> | <u>Метод оценки</u> | <u>Существенные ненаблюдаемые данные</u> | <u>Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных</u> | <u>Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным</u> |
|--|--|--|--|---|---|
| Долевые инвестиции | 15,167,890 | Метод скорректированной стоимости чистых активов | Стоимость чистых активов | 15.92%-33.70% | Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости |
| Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 114,724,859 | Дисконтированный поток денежных средств | Ставка дисконтирования | 14.94%-16.18% | Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости |
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 1,099,679 | Дисконтированный поток денежных средств | Ставка дисконтирования | 15.63% | Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости |

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, справедливая стоимость которых была определена с использованием методов оценки, в которых применяются входные данные с наблюдаемых рынков, были отнесены к Уровню 2. Наблюдаемые исходные данные включают цены сделок на рынках, которые активны для схожих, но не аналогичных инструментов, и цены сделок на рынках, которые не являются активными для аналогичных инструментов. Хотя все инструменты включены в листинг КФБ, руководство считает, что рынок для аналогичных инструментов не является активным.

Группа применяет методику дисконтированных потоков денежных средств в отношении оценки обесцененных финансовых активов, для которых справедливая стоимость не может быть определена на основании входных данных с наблюдаемых рынков.

Для обесцененных долговых ценных бумаг прогнозы ожидаемых денежных потоков были основаны на общедоступной информации в отношении графика ожидаемого погашения после реструктуризации для каждого соответствующего вида ценных бумаг. Допущения в отношении ставок дисконтирования были основаны на премиях за кредитный риск эмитентов, подразумеваемых рыночными котировками выпущенных ценных бумаг, по которым торги не были приостановлены.

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, имеют цены на наблюдаемых рынках, и оценены, исходя из котировок Блумберга и Казахстанской фондовой биржи. Определенные активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, которые не имеют цен на наблюдаемых рынках, и не могут быть оценены на основании данных наблюдаемых рынков, были оценены с помощью использования методики дисконтированного потока денежных средств. Прогнозы для данных ценных бумаг были рассчитаны на основании графика погашения по договору. Допущения, касающиеся ставок дисконта, были сделаны на основании котировочных цен на активных рынках аналогичных инструментов эмитента, с соответствующей корректировкой кредитного рейтинга на разницу в кредитных рейтингах.

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости за период, закончившийся 31 марта 2024 года (не аудировано):

| | Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток тыс. тенге | Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток тыс. тенге | Долевые инвестиции тыс. тенге |
|---|--|--|--------------------------------------|
| Остаток на 1 января | 114,724,859 | 1,099,679 | 15,167,890 |
| Итого прибыли или убытка: | | | |
| - в составе чистой прибыли, признанной в прибыли или убытке | 5,330,721 | 11,064 | - |
| В составе прочего совокупного дохода | - | - | (174,219) |
| Погашения | (5,182,693) | (262,857) | 100,434 |
| Приобретение | 1,005,452 | - | - |
| Остаток по состоянию на 31 марта | 115,878,339 | 847,886 | 15,094,105 |

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости за период, закончившийся 31 марта 2023 года:

| | Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток тыс. тенге | Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток тыс. тенге | Долевые инвестиции тыс. тенге |
|---|---|---|-------------------------------|
| Остаток на 1 января | 105,237,964 | 1,177,326 | 20,442,839 |
| Итого прибыли или убытка: | | | |
| - в составе чистой прибыли, признанной в прибыли или убытке | 4,617,042 | 128,270 | 1,040,444 |
| В составе прочего совокупного дохода | - | - | (1,070,176) |
| Погашения | (3,801,313) | (67,441) | - |
| Приобретение | - | - | (956,931) |
| Остаток по состоянию на 31 марта | 106,053,693 | 1,238,155 | 19,456,176 |

Несмотря на тот факт, что Группа полагает, что ее оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методик и суждений может привести к различным оценкам справедливой стоимости. Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 марта 2024 года:

| | Не аудировано Влияние на прибыль или убыток | | Не аудировано Влияние на прочий совокупный доход | |
|--------------------------|---|----------------------------|--|----------------------------|
| | Благоприятное тыс. тенге | Неблагоприятное тыс. тенге | Благоприятное тыс. тенге | Неблагоприятное тыс. тенге |
| Долговые ценные бумаги | 3,169 | (3,126) | - | - |
| Долевые инвестиции | - | - | 1,509,411 | (1,509,411) |
| Займы, выданные клиентам | 4,144,285 | (3,538,543) | - | - |
| Итого | 4,147,454 | (3,541,669) | 1,509,411 | (1,509,411) |

Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2023 года:

| | Влияние на прибыль или убыток | | Влияние на прочий совокупный доход | |
|--------------------------|----------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|----------------------------|
| | Благоприятное тыс. тенге | Неблагоприятное тыс. тенге | Благоприятное тыс. тенге | Неблагоприятное тыс. тенге |
| Долговые ценные бумаги | 5,119 | (5,045) | - | - |
| Долевые инвестиции | - | - | 1,516,789 | (1,516,789) |
| Займы, выданные клиентам | 3,984,020 | (3,742,361) | - | - |
| Итого | 3,989,139 | (3,747,406) | 1,516,789 | (1,516,789) |

Благоприятное и неблагоприятное влияние, возникающее при использовании возможных альтернативных предположений, рассчитываются посредством пересмотра значений модели.

- для займов, выданных клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: уменьшение и увеличение ставки дисконтирования на 1%;
- для долевых инвестиций: изменение справедливой стоимости чистых активов Фонда на 10%;
- для долговых ценных бумаг: изменение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов.

(ii) Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

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

| | Не аудировано Уровень 1 тыс. тенге | Не аудировано Уровень 2 тыс. тенге | Не аудировано Уровень 3 тыс. тенге | Не аудировано Итого справедливой стоимости тыс. тенге | Не аудировано Итого балансовой стоимости тыс. тенге |
|---|---|--|---|--|---|
| АКТИВЫ | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | 1,041,859,644 | - | 1,041,859,644 | 1,041,859,644 |
| Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах | - | 80,045,201 | - | 80,045,201 | 80,045,201 |
| Займы, выданные банкам | - | 133,050,841 | 2,460,002 | 135,510,843 | 149,124,117 |
| Займы, выданные клиентам | - | 1,668,016,468 | 72,313,736 | 1,740,330,204 | 1,700,743,551 |
| Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды | - | 526,806,507 | 22,794,556 | 549,601,063 | 698,452,918 |
| Долговые ценные бумаги | - | 20,557,789 | 1,305,168 | 21,862,957 | 29,212,304 |
| Прочие финансовые активы | - | 4,814,181 | 3 | 4,814,184 | 4,732,113 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | |
| Текущие счета и вклады | - | 122,132,780 | - | 122,132,780 | 122,132,780 |
| Займы от ФНБ «Самрук-Казына» | - | 1,515,022 | - | 1,515,022 | 1,626,406 |
| Займы от Материнской Компании | - | 356,377,190 | - | 356,377,190 | 410,127,591 |
| Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО | - | 45,068,155 | - | 45,068,155 | 45,038,080 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | - | 722,290,308 | - | 722,290,308 | 688,845,270 |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 368,096,112 | 1,086,140,474 | - | 1,454,236,586 | 1,508,733,816 |
| Субординированный долг | - | 64,599,656 | - | 64,599,656 | 135,841,526 |
| Прочие финансовые обязательства | - | 110,504,158 | - | 110,504,158 | 111,615,457 |

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

| | <u>Уровень 1</u> <u>тыс. тенге</u> | <u>Уровень 2</u> <u>тыс. тенге</u> | <u>Уровень 3</u> <u>тыс. тенге</u> | <u>Итого</u> <u>справедливой</u> <u>стоимости</u> <u>тыс. тенге</u> | <u>Итого</u> <u>балансовой</u> <u>стоимости</u> <u>тыс. тенге</u> |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| АКТИВЫ | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | 889,221,270 | - | 889,221,270 | 889,221,270 |
| Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах | - | 80,045,589 | - | 80,045,589 | 80,045,589 |
| Займы, выданные банкам | - | 99,468,410 | 2,439,085 | 101,907,495 | 120,043,694 |
| Займы, выданные клиентам | - | 1,547,029,814 | 53,848,727 | 1,600,878,541 | 1,634,929,005 |
| Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды | - | 456,943,437 | 21,031,532 | 477,974,969 | 615,895,386 |
| Долговые ценные бумаги | - | 20,218,322 | 1,241,452 | 21,459,774 | 28,452,021 |
| Прочие финансовые активы | - | 4,435,126 | 7 | 4,435,133 | 4,416,805 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | |
| Текущие счета и вклады | - | 136,022,198 | - | 136,022,198 | 136,022,198 |
| Займы от ФНБ «Самрук-Казына» | - | 1,431,586 | - | 1,431,586 | 1,595,524 |
| Займы от Материнской Компании | - | 352,587,073 | - | 352,587,073 | 402,549,011 |
| Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО | - | 27,362,789 | - | 27,362,789 | 27,362,351 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | - | 708,531,929 | - | 708,531,929 | 710,511,650 |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 376,670,963 | 827,012,664 | - | 1,203,683,627 | 1,278,258,121 |
| Субординированный долг | - | 62,513,419 | - | 62,513,419 | 133,777,729 |
| Прочие финансовые обязательства | - | 25,290,643 | - | 25,290,643 | 25,545,432 |

В следующей таблице представлены методы оценки, применявшиеся для оценки справедливой стоимости, отнесенной к Уровню 3, по состоянию на 31 декабря 2023 года:

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

| <u>Вид инструмента</u> | <u>Метод оценки</u> | <u>Существенные ненаблюдаемые данные</u> |
|--|--|--|
| Займы, выданные банкам | Дисконтированные потоки денежных средств | Ожидаемые денежные потоки |
| Займы, выданные клиентам | Дисконтированные потоки денежных средств | Ожидаемые денежные потоки |
| Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды | Дисконтированные потоки денежных средств | Ожидаемые денежные потоки |
| Долговые ценные бумаги | Дисконтированные потоки денежных средств | Ожидаемые денежные потоки |
| Прочие финансовые активы | Дисконтированные потоки денежных средств | Ожидаемые денежные потоки |

В следующей таблице представлены методы оценки, применявшиеся для оценки справедливой стоимости, отнесенной к Уровню 3, по состоянию на 31 декабря 2023 года:

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

| Вид инструмента | Метод оценки | Существенные ненаблюдаемые данные |
|--|--|-----------------------------------|
| Займы, выданные банкам | Дисконтированные потоки денежных средств | Ожидаемые денежные потоки |
| Займы, выданные клиентам | Дисконтированные потоки денежных средств | Ожидаемые денежные потоки |
| Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды | Дисконтированные потоки денежных средств | Ожидаемые денежные потоки |
| Долговые ценные бумаги | Дисконтированные потоки денежных средств | Ожидаемые денежные потоки |
| Прочие финансовые активы | Дисконтированные потоки денежных средств | Ожидаемые денежные потоки |

27 События после отчетной даты

15 апреля 2024 года Группа выпустила долговые ценные бумаги (дебютный выпуск еврооблигаций устойчивого развития) номинальной стоимостью 100,000,000 тыс. тенге и по 500,000 тыс. долларов США по ставке вознаграждения 13.00% и 5.50% годовых, соответственно, со сроком погашения 15 апреля 2027 года.

26 апреля 2024 года Группа выпустила долговые ценные бумаги номинальной стоимостью 43,300 тыс. долларов США и 15,000 тыс. долларов США по ставке вознаграждения 5.50% годовых, со сроком погашения 26 апреля 2025 года и 26 января 2025 года, соответственно.


 Ли В. Е.
 И.о. Председателя Правления


 Мамекова С. М.
 Главный бухгалтер




Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию

| | Не аудировано 31 марта 2024 г. | Не аудировано 31 марта 2023 г. |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Чистая прибыль, тыс. тенге | 45,605,517 | 36,753,323 |
| Выпущенные обыкновенные акции на начало периода | 2,114,590 | 2,112,090 |
| Влияние выпущенных акций в течение периода | - | - |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций | 2,114,590 | 2,112,090 |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию, тенге | 21,567 | 17,401 |

За отчетный период в обращении не было финансовых инструментов Группы с разводняющим эффектом, поэтому чистая прибыль на одну акцию равна чистой скорректированной прибыли на одну акцию.

Простые акции Группы не находятся в обращении на открытом рынке, однако Группа самостоятельно приняла решение раскрывать информацию о размере чистой прибыли на одну акцию, посчитанную согласно требованиям МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию».

Балансовая стоимость простых акций

Согласно Правилам Листинга на Казахстанской Фондовой бирже, Группа раскрывает балансовую стоимость простых акций в соответствии с Правилами:

| | Не аудировано 31 марта 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
|------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|
| Балансовая стоимость простых акций | 401.06 | 418.73 |

Расчет балансовой стоимости простой акции на 31 марта 2024 года производится как сумма консолидированного капитала, уменьшенного на сумму нематериальных активов, которые Группа не сможет реализовать третьим сторонам, в сумме 848,082,101 тысячи тенге (не аудировано) (31 декабря 2023 года 885,446,490 тысяч тенге), деленного на количество простых акций в обращении 2,114,590 (31 декабря 2023 года: 2,114,590 акций).

И.о. Председателя Правления

Главный бухгалтер



Handwritten signature

Handwritten signature

Ли В.Е.

Мамекова С.М.