



Банк развития  
Казахстана

**АО «Банк Развития Казахстана»**

Консолидированная финансовая  
отчетность

за год, закончившийся  
31 декабря 2024 года

# Содержание

## АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	9
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	11–12
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале .....	13–14

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1 Общие положения .....	15
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности.....	16
3 Анализ финансовых рисков.....	18
4 Чистый процентный доход.....	36
5 Чистый комиссионный доход.....	37
6 Чистая прибыль от операций с иностранной валютой.....	37
7 Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	38
8 Прочие расходы, нетто.....	38
9 Убытки от обесценения .....	39
10 Общие административные расходы.....	40
11 Расход по подоходному налогу.....	40
12 Денежные средства и их эквиваленты.....	41
13 Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах.....	42
14 Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям .....	44
15 Займы, выданные клиентам .....	45
16 Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды .....	53
17 Долговые ценные бумаги.....	61
18 Авансы, выданные по договорам финансовой аренды .....	62
19 Долевые инвестиции .....	62
20 Отложенные налоговые активы .....	64
21 Прочие активы .....	67
22 Текущие счета и вклады .....	68
23 Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов .....	69
24 Прочие займы .....	69
25 Займы от Материнской компании .....	70
26 Долговые ценные бумаги выпущенные .....	72
27 Государственные субсидии .....	77
28 Субординированный долг .....	78
29 Прочие обязательства .....	78
30 Акционерный капитал .....	79
31 Управление рисками .....	80
32 Управление капиталом.....	100
33 Условные обязательства кредитного характера .....	100
34 Условные обязательства .....	101
35 Операции со связанными сторонами.....	102
36 Анализ по сегментам.....	107
37 Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	109
38 События после отчетной даты.....	118
39 Основные положения учетной политики .....	118



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

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

# Аудиторский отчет НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

## Совету директоров АО «Банк Развития Казахстана»

### Мнение

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

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами финансовой отчетности МСФО).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Ключевые вопросы аудита

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

### Ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде

См. Примечания 3, 15, 16, 31(в) и 39(г)(iv), к консолидированной финансовой отчетности.

#### Ключевой вопрос аудита

Доля займов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, и доля дебиторской задолженности по финансовой аренде в общей сумме активов составляют 38% и 16%, соответственно. Займы, выданные клиентам, и дебиторская задолженность по финансовой аренде учитываются за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ), оценка которого производится на регулярной основе и чувствительна к используемым допущениям.

Группа применяет модель оценки ОКУ, которая требует от руководства использования профессионального суждения и допущений, относящихся к следующим ключевым сферам:

- Своевременное выявление значительного увеличения кредитного риска и событий дефолта (определение стадии 1, 2 или 3 в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»);
- Оценка вероятности дефолта (показатель PD) и величины убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- Оценка ожидаемых денежных потоков к получению по займам, выданным клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде, которые

#### Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

Мы проанализировали ключевые аспекты методологии, используемой Группой, для оценки ОКУ в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в том числе с привлечением к анализу наших специалистов в области управления финансовыми рисками. Мы протестировали принципы работы соответствующих моделей, используемых Группой.

Для анализа адекватности применяемых Группой в оценке ОКУ профессиональных суждений и допущений, мы провели следующие процедуры:

- Мы оценили дизайн и внедрение контролей в отношении присвоения внутренних кредитных рейтингов контрагентам по займам, выданным клиентам и дебиторам по финансовой аренде. На основе выборки мы протестировали адекватность присвоенных Группой внутренних кредитных рейтингов контрагентов по займам, выданным клиентам, а также дебиторов по финансовой аренде путем проведения независимой оценки, основанной на финансовой и нефинансовой информации, а также прочей доступной рыночной информации о деятельности данных заёмщиков и дебиторов. Наша независимая оценка была основана на общедоступной методологии определения кредитного качества компаний.
- На основе выборки по займам, выданным клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде, по которым изменение в оценке ОКУ могло иметь значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность, мы провели детальное тестирование корректности определения Группой стадии кредитного

<p>являются кредитно-обесцененными.</p> <p>Вследствие существенности объемов займов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде и связанной с ними неопределенностью оценки, данная область рассматривается как ключевой вопрос аудита.</p>	<p>риска.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>– Для выбранных займов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенных к Стадиям 1 и 2, мы провели тестирование принципа работы соответствующих моделей LGD, а также сверили исходные данные моделей с первичными документами на выборочной основе. Мы критически оценили допущения, используемые Группой в оценке денежных потоков и сроков их получения в модели LGD, исходя из нашего понимания и доступной рыночной информации.</li><li>– На основе выборки по займам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенным в стадию 3 кредитного риска, и приобретенным или созданным кредитно-обесцененным займам («ПСКО»), по которым оценка резервов под ОКУ осуществляется на индивидуальной основе и которые представляют собой займы и финансовую аренду, выданные юридическим лицам, мы критически оценили допущения, использованные Группой для оценки будущих денежных потоков и сроков их получения. Мы сравнили допущения, использованные Группой, с отраслевыми, финансовыми и экономическими данными, доступными из внешних источников. Мы уделили особое внимание займам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, потенциальное изменение оценки ОКУ по которым может оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.</li><li>– Мы провели детальное тестирование корректности использования входящих данных в расчёте ожидаемых кредитных убытков, в том числе информации об исторических коэффициентах дефолта и прочей релевантной информации.</li><li>– Также мы проверили математическую аккуратность расчетов ожидаемых кредитных убытков, в том числе расчёта влияния макроэкономических факторов на кредитное качество портфелей займов, выданных клиентам, а также дебиторской задолженности по финансовой аренде.</li></ul> <p>Мы также провели оценку того, отражают ли раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности должным образом подверженность Группы кредитному риску.</p>
--	--



### Прочая информация

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

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

### Ответственность руководства Группы и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

### Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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



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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений внутри группы, в качестве основания для формирования мнения о финансовой отчетности группы. Мы отвечаем за руководство, контроль и проверку аудиторской работы, проведенной для целей аудита группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

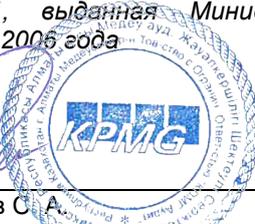
Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем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

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

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

**ТОО «КПМГ Аудит»**

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью  
№0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан  
6 декабря 2006 года

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

10 марта 2025 года

*АО «Банк Развития Казахстана»*  
*Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе*  
*за год, закончившийся 31 декабря 2024 года*

		За год, закончившийся 31 декабря 2024 г. тыс. Тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г. тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	4	341,204,216	319,821,169
Прочие процентные доходы	4	136,884,150	94,651,138
Процентные расходы	4	(286,896,525)	(228,992,815)
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>4</b>	<b>191,191,841</b>	<b>185,479,492</b>
Комиссионные доходы	5	5,398,819	711,162
Комиссионные расходы	5	(748,030)	(661,187)
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>5</b>	<b>4,650,789</b>	<b>49,975</b>
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	6	14,735,500	5,153,175
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемым по справедливой стоимости			
через прибыль или убыток	7	2,232,599	2,866,147
Прочие расходы, нетто	8	(10,243,838)	(8,294,978)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>202,566,891</b>	<b>185,253,811</b>
(Формирование)/восстановление убытков от обесценения долговых финансовых активов	9	(13,217,831)	42,420,785
(Формирование)/восстановление убытков от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии	9	(9,190,035)	371,520
Формирование убытков от обесценения прочих нефинансовых активов		(46,942)	(17,286)
Общие административные расходы	10	(13,219,064)	(10,292,351)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>166,893,019</b>	<b>217,736,479</b>
Расход по подоходному налогу	11	(32,376,821)	(37,718,499)
<b>Прибыль за год</b>		<b>134,516,198</b>	<b>180,017,980</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв изменений справедливой стоимости (долговые инструменты):			
Чистое изменение справедливой стоимости		2,781,959	13,187,321
Нетто-величина, перенесенная в состав прибыли или убытка		24,299	127,887
<b>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>		<b>2,806,258</b>	<b>13,315,208</b>
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Резерв изменений справедливой стоимости долевого инструмента		2,522,358	(3,287,931)
Чистая нерезализованная прибыль/(убыток) от операций с инструментами хеджирования, за вычетом налога		7,941,502	(993,164)
<b>Всего статей, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>		<b>10,463,860</b>	<b>(4,281,095)</b>
<b>Прочий совокупный доход за год</b>		<b>13,270,118</b>	<b>9,034,113</b>
<b>Общий совокупный доход за год</b>		<b>147,786,316</b>	<b>189,052,093</b>

Данная консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 9 по 131, была одобрена Правлением Банка 7 марта 2025 года и от имени руководства ее подписали:

  
 Елибаев Марат Талгатович  
 Председатель Правления



  
 Мамекова Сауле Мамыровна  
 Главный бухгалтер

	Приме- чание	31 декабря 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	12	1,078,018,995	889,221,270
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	13	77,599,595	80,045,589
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	14	181,498,358	134,413,329
Займы, выданные клиентам	15	2,168,156,819	1,735,284,229
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	16	897,200,420	615,895,386
Долговые ценные бумаги	17	613,472,773	416,460,273
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	18	435,103,720	342,673,733
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды		95,090,698	26,335,102
Долевые инвестиции	19	17,798,987	15,167,890
Основные средства и нематериальные активы		6,167,425	6,016,429
Налог на добавленную стоимость к возмещению		49,657,636	30,068,580
Текущий налоговый актив		13,486,185	4,579,467
Отложенные налоговые активы	20	3,902,119	6,978,166
Прочие активы	21	11,054,996	7,545,397
<b>Итого активов</b>		<b>5,648,208,726</b>	<b>4,310,684,840</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Текущие счета и вклады	22	183,331,514	136,022,198
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО		74,188,008	27,362,351
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	23	721,512,094	710,511,650
Прочие займы	24	63,567,300	10,617,205
Займы от Материнской компании	25	433,689,036	402,549,011
Долговые ценные бумаги выпущенные	26	2,171,960,737	1,278,258,121
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды		94,385,138	64,901,094
Государственные субсидии	27	734,061,478	591,470,760
Субординированный долг	28	142,376,295	133,777,729
Резервы	33	47,865,819	36,128,147
Прочие обязательства	29	19,283,669	32,631,016
<b>Итого обязательств</b>		<b>4,686,221,088</b>	<b>3,424,229,282</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	30	715,953,511	715,953,511
Резерв изменений справедливой стоимости		(51,210,174)	(56,538,790)
Резерв хеджирования		6,948,338	(993,164)
Дополнительный оплаченный капитал		54,505,243	36,750,489
Нераспределенная прибыль		235,790,720	191,283,512
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>961,987,638</b>	<b>886,455,558</b>
<b>Итого обязательств и собственного капитала</b>		<b>5,648,208,726</b>	<b>4,310,684,840</b>

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г. тыс. тенге
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Процентное вознаграждение полученное	372,891,557	361,005,008
Процентное вознаграждение выплаченное	(187,217,986)	(169,744,565)
Комиссионное вознаграждение полученное	4,487,700	143,678
Комиссионное вознаграждение выплаченное	(832,897)	(607,457)
Чистые (выплаты)/ поступления от операций с иностранной валютой	(263,815)	2,144,035
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	346,305	18,667
Прочие поступления, нетто	410,830	467,075
Общие административные платежи	(11,405,063)	(8,701,198)
	<b>178,416,631</b>	<b>184,725,243</b>
<b>Уменьшение/(увеличение) операционных активов</b>		
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	(1,438,221)	1,356
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	4,701,508	(21,192,147)
Займы, выданные клиентам	(323,042,436)	47,210,221
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	100,821,748	89,171,604
Налог на добавленную стоимость к возмещению	(30,719)	(98,607)
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды*	(503,521,333)	(383,403,306)
Прочие активы	3,275,853	6,351,572
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</b>		
Текущие счета и вклады	28,407,849	45,784,468
Прочие займы	120,213,503	19,666,667
Займы от Материнской компании	60,452,189	(1,744,805)
Государственные субсидии, полученные в виде дисконта по долговым ценным бумагам, выпущенным по ставке ниже рыночной (Примечание 27)	28,761,700	11,033,025
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	(83,235,161)	31,223,805
Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам	(14,347,219)	(18,826,465)
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	33,147,854	28,391,550
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	53,159,257	44,203,360
Прочие обязательства*	(34,986,240)	(8,978,531)
<b>Чистое (использование)/поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога</b>	<b>(349,243,237)</b>	<b>73,519,010</b>
Подоходный налог уплаченный	(44,631,690)	(42,995,134)
<b>Чистое (использование)/поступление денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(393,874,927)</b>	<b>30,523,876</b>

\*Включая зачет кредиторской задолженности перед поставщиками предметов лизинга и авансов, выданных по договорам финансовой аренды, на сумму 442,651,929 тыс. тенге (2023 год: 244,969,287 тыс. тенге).

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г. тыс. тенге
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов, инвестиционного имущества	(634,000)	(793,006)
Продажа основных средств и нематериальных активов	-	24,357
Возврат/(приобретение) долевых инвестиций	(108,739)	1,987,018
Приобретение долговых ценных бумаг	(1,730,882,635)	(18,395,555)
Выбытие и погашение долговых ценных бумаг	1,611,638,076	8,482,605
Дивиденды полученные	123,584	1,040,444
<b>Использование денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(119,863,714)</b>	<b>(7,654,137)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Поступление от выпуска акций (Примечание 32)	-	100,000,000
Поступление от выпуска долговых ценных бумаг (Примечание 26)	1,011,591,402	70,807,059
Выкуп/погашение выпущенных долговых ценных бумаг (Примечание 26)	(247,928,764)	(100,000,000)
Дивиденды выплаченные (Примечание 30)	(90,008,990)	(17,062,443)
<b>Поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>673,653,648</b>	<b>53,744,616</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>159,915,007</b>	<b>76,614,355</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	889,221,270	816,469,903
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	28,864,525	(3,856,706)
Влияние изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на денежные средства и их эквиваленты	18,193	(6,282)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 12)</b>	<b>1,078,018,995</b>	<b>889,221,270</b>

	Акционерный капитал	Резерв изменений справедливой стоимости	Резерв хеджирования	Дополнительный оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Остаток на 1 января 2024 года</b>	<b>715,953,511</b>	<b>(56,538,790)</b>	<b>(993,164)</b>	<b>36,750,489</b>	<b>191,283,512</b>	<b>886,455,558</b>
Прибыль за год	-	-	-	-	134,516,198	134,516,198
<b>Прочий совокупный доход</b>						
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>						
Чистое изменение справедливой стоимости	-	2,781,959	-	-	-	2,781,959
Нетто-величина, перенесенная в состав прибыли или убытка	-	24,299	-	-	-	24,299
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	-	-	-	-
Чистое изменение справедливой стоимости долевых инструментов	-	2,522,358	-	-	-	2,522,358
Чистый неререализованный доход от операций с инструментами хеджирования, за вычетом налога в размере 1,985,376 тыс. тенге (Примечания 12 и 20)	-	-	7,941,502	-	-	7,941,502
<b>Всего прочего совокупного дохода</b>	<b>-</b>	<b>5,328,616</b>	<b>7,941,502</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13,270,118</b>
<b>Общий совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>5,328,616</b>	<b>7,941,502</b>	<b>-</b>	<b>134,516,198</b>	<b>147,786,316</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>						
Дивиденды, объявленные и выплаченные (Примечание 30)	-	-	-	-	(90,008,990)	(90,008,990)
Дисконт по выпущенным долговым ценным бумагам, за вычетом налога в размере 4,438,688 тыс. тенге (Примечание 26)	-	-	-	17,754,754	-	17,754,754
<b>Всего операций с собственниками, отраженных в составе собственного капитала</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17,754,754</b>	<b>(90,008,990)</b>	<b>(72,254,236)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2024 года</b>	<b>715,953,511</b>	<b>(51,210,174)</b>	<b>6,948,338</b>	<b>54,505,243</b>	<b>235,790,720</b>	<b>961,987,638</b>

	Акционерный капитал	Резерв изменений справедливой стоимости	Резерв хеджирования	Дополнительный оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Остаток на 1 января 2023 года</b>	<b>615,953,511</b>	<b>(66,566,067)</b>	-	<b>36,750,489</b>	<b>28,327,975</b>	<b>614,465,908</b>
Прибыль за год	-	-	-	-	180,017,980	180,017,980
<b>Прочий совокупный доход</b>						
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>						
Чистое изменение справедливой стоимости	-	13,187,321	-	-	-	13,187,321
Нетто-величина, перенесенная в состав прибыли или убытка	-	127,887	-	-	-	127,887
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	-	-	-	-
Чистое изменение справедливой стоимости долевых инструментов	-	(3,287,931)	-	-	-	(3,287,931)
Чистый нереализованный расход от операций с инструментами хеджирования, за вычетом налога (Примечание 12)	-	-	(993,164)	-	-	(993,164)
<b>Всего прочего совокупного дохода</b>	-	<b>10,027,277</b>	<b>(993,164)</b>	-	-	<b>9,034,113</b>
<b>Общий совокупный доход за год</b>	-	<b>10,027,277</b>	<b>(993,164)</b>	-	<b>180,017,980</b>	<b>189,052,093</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>						
Акции выпущенные (Примечание 30)	100,000,000	-	-	-	-	100,000,000
Дивиденды, объявленные и выплаченные (Примечание 30)	-	-	-	-	(17,062,443)	(17,062,443)
<b>Всего операций с собственниками, отраженных в составе собственного капитала</b>	<b>100,000,000</b>	-	-	-	<b>(17,062,443)</b>	<b>82,937,557</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2023 года</b>	<b>715,953,511</b>	<b>(56,538,790)</b>	<b>(993,164)</b>	<b>36,750,489</b>	<b>191,283,512</b>	<b>886,455,558</b>

## 1 Общие положения

### (а) Основная деятельность

Представленная консолидированная 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 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 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 Группы 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 декабря 2024 и 2023 годов единственным акционером Группы является акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее «Материнская компания» или «Холдинг «Байтерек»). Конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Казахстан. Информация о сделках со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

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

Деятельность Группы преимущественно осуществляется в Казахстане. 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 вкуче с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Неустойчивость цены нефти на мировых рынках и продолжающийся военный конфликт между Российской Федерацией и Украиной также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность 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**

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»).

**(б) База для оценки**

Консолидированная 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 финансовой отчетности. Все данные консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге.

**(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений**

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

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- установление критериев для определения того, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому активу с момента первоначального признания, включая методологию включения прогнозной информации при оценке ожидаемых кредитных убытков – Примечание 41.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженную в консолидированной финансовой отчетности величину активов и обязательств, представлена в следующих примечаниях:

- обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ОКУ – Примечания 3, 14, 15, 16 и 17;
- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств на дату первоначального признания, а также на отчетную дату – Примечания 14, 15, 17, 23, 24, 25, 26 и 37.

**(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.

Группа изменила представление займов, выданных банкам, в консолидированном отчете о финансовом положении, объединив их с займами, выданными лизинговым компаниям, отражавшимся ранее в составе займов, выданных клиентам. Объединенная строка носит название «Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям».

Группа также изменила представление прочих обязательств, выделив из них в отдельные статьи авансы, полученные по договорам финансовой аренды, и прочие займы полученные. Одновременно, принимая во внимание источник полученных средств (Правительство Республики Казахстан), займы от ФНБ «Самрук-Казына» объединены в одну статью «Прочие займы» с прочими займами полученными (займы от АО «Жасыл Даму»).

Влияние вышеуказанных изменений на порядок представления информации представлено в таблице ниже:

	Ранее представленные данные тыс. тенге	Изменение представления тыс. тенге	После изменений тыс. тенге
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2023 года</b>			
Займы, выданные банкам	120,043,694	(120,043,694)	-
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	-	134,413,329	134,413,329
Займы, выданные клиентам	1,749,653,864	(14,369,635)	1,735,284,229
Инвестиционное имущество	58,743	(58,743)	-
Прочие активы	7,486,654	58,743	7,545,397
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»	1,595,524	(1,595,524)	-
Прочие займы	-	10,617,205	10,617,205
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	64,901,094	64,901,094
Прочие обязательства	106,553,791	(73,922,775)	32,631,016
<b>Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года</b>			
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
<i>Уменьшение/(увеличение) операционных активов</i>			
Займы, выданные банкам	6,807,853	(6,807,853)	-
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	-	(21,192,147)	(21,192,147)
Займы, выданные клиентам	19,210,221	28,000,000	47,210,221
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	89,072,997	98,607	89,171,604
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	(98,607)	(98,607)
<i>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»	(333,333)	333,333	-
Прочие займы	-	19,666,667	19,666,667
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	44,203,360	44,203,360
Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам	-	(18,826,465)	(18,826,465)
Прочие обязательства	36,398,364	(45,376,895)	(8,978,531)

### 3 Анализ финансовых рисков

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы финансовым рискам. Информация о применяемой Группой политике по управлению финансовыми рисками представлена в Примечании 33.

#### Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков

#### Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения

См. описание учетной политики в Примечании 41(д)(iv).

### *Значительное повышение кредитного риска*

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Группа рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Группы, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации.

Цель оценки заключается в выявлении того, имело ли место значительное повышение кредитного риска в отношении позиции, подверженной кредитному риску посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании позиции, подверженной кредитному риску (скорректированной, если уместно, с учетом изменения ожиданий относительно досрочного погашения).

Группа использует три критерия для определения того, имело ли место значительное повышение кредитного риска:

- количественный критерий, основанный на изменении вероятности наступления дефолта;
- качественные признаки; и
- 30-дневный «ограничитель» просрочки.

### *Уровни градации (рейтинги) кредитного риска*

Группа присваивает каждой позиции, подверженной кредитному риску, соответствующий рейтинг кредитного риска на основании различных данных, которые используются для прогнозирования риска дефолта, а также посредством применения экспертного суждения в отношении кредитного качества.

Рейтинги кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые служат индикатором риска наступления дефолта. Эти факторы меняются в зависимости от характера, подверженной кредитному риску позиции и типа заемщика.

Рейтинги кредитного риска определяются и калибруются таким образом, что риск наступления дефолта растет по экспоненте по мере ухудшения кредитного риска – например, разница между 1 и 2 рейтингами кредитного риска меньше, чем разница между 2 и 3 рейтингами кредитного риска.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, относится к определенному рейтингу кредитного риска на дату первоначального признания на основании имеющейся о заемщике информации. Позиции, подверженные кредитному риску, подлежат постоянному мониторингу, что может привести к присвоению позиции рейтинга, отличного от рейтинга кредитного риска при первоначальном признании.

Мониторинг обычно предусматривает анализ следующих данных:

- информация, полученная в результате анализа на периодической основе информации о контрагентах – например, аудированная финансовая отчетность, управленческая отчетность, бюджеты, прогнозы и планы;
- информация о платежах, включая информацию о статусе просроченной задолженности;
- данные кредитных рейтинговых агентств, публикации в прессе, информация об изменениях внешних кредитных рейтингов;
- запросы и удовлетворение запросов на пересмотр условий кредитных соглашений;
- котировки облигаций эмитентов, если эта информация доступна;

- текущие и прогнозируемые изменения финансовых, экономических условий и условий осуществления деятельности;
- фактические и ожидаемые значительные изменения в политической, нормативной и технологической среде осуществления деятельности контрагента или его хозяйственной деятельности.

#### *Создание временной структуры вероятности дефолта*

Рейтинги кредитного риска являются основными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Группа собирает сведения о качестве обслуживания задолженности и уровне дефолта в отношении позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от типа продукта и контрагента, а также в зависимости от рейтинга кредитного риска. Группа также использует информацию, полученную из внешних кредитных рейтинговых агентств.

Группа использует статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

#### *Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска*

На каждую отчетную дату Группа оценивает, имело ли место значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания. Оценка на предмет значительного повышения кредитного риска зависит от характеристик финансового инструмента.

Критерии по определению действительности значительного увеличения кредитного риска варьируются в зависимости от портфеля и включают количественные изменения вероятности дефолта, а также качественные факторы, включая информацию о просрочке платежа.

В общем случае кредитный риск по конкретной позиции, подверженной кредитному риску, значительно повысился с момента ее первоначального признания, если установлено, что произошло снижение внутреннего рейтинга на две и более позиций на отчетную дату.

Повышение кредитного риска может рассматриваться как значительное, если на это указывают качественные признаки, увязанные с процессом управления кредитным риском Группы, эффект которых не может быть своевременно выявлен в полной мере в рамках количественного анализа. Это относится к тем позициям, подверженным кредитному риску, которые соответствуют определенным критериям повышенного риска. Оценка указанных качественных факторов проводится на основе профессионального суждения и с учетом соответствующего прошлого опыта.

В качестве признака «ограничителя», свидетельствующего о значительном повышении кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Группа считает наличие просрочки по этому активу свыше 30 дней, за исключением долговых ценных бумаг и счетов и депозитов в банках, по которым наличие просроченной задолженности может являться событием дефолта. Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена. Даты осуществления платежа определяются без учета льготного периода, который может быть предоставлен контрагенту.

Если имеется свидетельство того, что значительного повышения кредитного риска относительного момента первоначального признания уже нет, то оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по соответствующему инструменту будет снова оцениваться в размере 12-месячных ОКУ. Когда предусмотренные договором условия кредита были изменены, свидетельство того, что критерии для признания ОКУ за весь срок более не удовлетворяются, включает статистику своевременных платежей на протяжении не менее 12 месяцев после пересмотра условий, направленных на погашение валовой балансовой стоимости финансового актива в соответствии с модифицированными условиями договора.

Группа осуществляет мониторинг эффективности критериев, используемых для идентификации значительного увеличения кредитного риска посредством регулярных обзоров в целях подтверждения того, что:

- критерии способны идентифицировать значительное увеличение кредитного риска, до неисполнения кредитных обязательств;
- критерии не совпадают с моментом времени, когда наступает 30-тидневная просрочка по активу; и
- отсутствует неоправданная волатильность в норме допустимых потерь со стороны переводов между 12-месячной вероятностью дефолта (1 стадия) и продолжительной вероятностью дефолта, учитывающей весь срок кредитования заемщика (2 стадия).

#### *Определение понятия «дефолт»*

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Группой будут погашены в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии);
- задолженность заемщика по любому из существенных кредитных обязательств перед Группой просрочена более чем на 90 дней, за исключением долговых ценных бумаг и счетов и депозитов в банках, по которым наличие просроченной задолженности может являться событием дефолта; или
- появляется вероятность того, что актив будет реструктуризирован в результате банкротства заемщика по причине его неспособности платить по своим обязательствам по кредиту.

При оценке невыполнения обязательств со стороны контрагента Группа рассматривает следующие показатели:

- качественные – т. е. нарушения ковенантов;
- количественные – т. е. статус просрочки или неоплата по другому обязательству того же эмитента перед Группой; и
- на основе внутренних разработанных данных и данных, полученных от внешних источников.

Исходные данные при оценке наступления события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

#### *Включение прогнозной информации*

Группа включает прогнозную информацию как в оценку на предмет значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков.

Группа формулирует «базовый сценарий» будущего направления релевантных экономических переменных, а также представленный диапазон прочих вероятных прогнозных сценариев. Данный процесс задействует разработку двух или более дополнительных экономических сценариев и рассмотрение соответствующих вероятностей каждого сценария. Внешняя информация включает экономические данные и прогнозы, опубликованные правительственными органами и финансовыми органами в странах, где Группа осуществляет свою деятельность, национальными организациями, такими как Министерство национальной экономики Республики Казахстан, и Международным валютным фондом.

Базовый сценарий соответствует информации, используемой Группой для прочих целей, таких как стратегическое планирование и формирование бюджета. Другие сценарии представляют собой более оптимистичные и более пессимистичные результаты.

Группа определила и документально оформила перечень основных факторов, влияющих на оценку кредитного риска и кредитных убытков, по каждому портфелю финансовых инструментов и, используя анализ исторических данных, оценила взаимосвязь между макроэкономическими переменными, кредитным риском и кредитными убытками. В качестве ключевого фактора определен прогноз ВВП. Учитывая отсутствие достаточной исторической базы по уровню дефолта, Группа определила источником информации по экономическим сценариям данные от рейтинговых агентств. Сценарии регулярно обновляются и используются при оценке уровня кредитных рисков.

По состоянию на 31 декабря 2024 Группа обновила прогнозы систематических факторов, пересмотрела веса сценариев, используемые при оценке ожидаемых кредитных убытков, что привело к снижению значений 12-месячных вероятностей дефолта от 0.01% до 0.15% для рейтингов от «А+» до «В-» и на 2.15% для «ССС-», а также к увеличению для рейтингов «ССС+» и «ССС» от 2.6 до 3.3% в сравнении с используемыми по состоянию на 31 декабря 2023 года (в 2023 году: к снижению от 0.01% до 2.03% для всех рейтингов).

#### **Ключевые допущения и суждения при оценке оценочного резерва под убытки по выданным займам и по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды**

Существенные допущения, используемые руководством при определении размера оценочного резерва под убытки по выданным займам, включают следующее:

- PD 12 месяцев по заемщикам, относящимся к Стадии 1 кредитного качества, составил 0.1%-6.6%, уровень PD lifetime, относящийся к Стадии 2 кредитного качества, составил 1.0%-52.9%;
- средневзвешенный уровень LGD по заемщикам в Стадии 1 и Стадии 2 составил 45.3%.

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

- PD 12 месяцев для лизингополучателей, относящимся к Стадии 1 кредитного качества, составил 0.1% - 48.8%, уровень PD lifetime, относящийся к Стадии 2 кредитного качества, составил 0.1% - 62.0%;
- уровень LGD по лизингополучателям в Стадии 1 и Стадии 2 составил в среднем 24.6%.

#### *Модифицированные финансовые активы и финансовая аренда*

Предусмотренные договором условия по кредиту и договорам финансовой аренды могут быть модифицированы по ряду причин, включая изменение рыночных условий, удержание клиентов и другие факторы, не обусловленные текущим или возможным ухудшением кредитоспособности заемщика. Признание в учете существующего кредита, условия которого были модифицированы, может быть прекращено и отражено признание в учете нового кредита с модифицированными условиями по справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой, описанной в Примечании 41(д)(iii).

Если модификация не является отдельной арендой и аренда не была бы классифицирована как операционная аренда, если бы модификация действовала на дату начала аренды, то арендодатель учитывает модификацию финансовой аренды с применением требований МСФО (IFRS) 9.

Если условия финансового актива изменяются, и модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу проводится посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату на основании модифицированных условий договора; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании финансового актива на основании первоначальных условий договора.

Когда модификация условий кредита или договора финансовой аренды приводит к прекращению его признания, вновь признанный кредит или финансовая аренда относится к Стадии 1 (при условии, что он не является кредитно-обесцененным на дату признания).

Группа пересматривает условия по кредитам или договорам финансовой аренды клиентов, испытывающих финансовые затруднения («практика пересмотра условий кредитных соглашений или договоров финансовой аренды») с тем, чтобы максимизировать сумму возвращаемой задолженности и минимизировать риск дефолта. В соответствии с политикой Группы по пересмотру условий кредитных соглашений или договоров финансовой аренды пересмотр условий осуществляется в отношении каждого отдельно взятого клиента в том случае, если имеет место наступление события дефолта или существует высокий риск наступления дефолта, а также есть свидетельство того, что должник прилагает все необходимые усилия для осуществления выплаты согласно первоначальным условиям договора, и ожидается, что он сможет исполнять свои обязательства перед Группой на пересмотренных условиях.

Пересмотр условий обычно включает продление срока погашения, изменение сроков выплаты процентов и изменение ограничительных условий договора (ковенантов).

Оценка вероятности дефолта по финансовым активам и финансовой аренде, модифицированным в рамках политики по пересмотру условий кредитных соглашений или условий договоров финансовой аренды, отражает факт того, привела ли модификация условий к улучшению или восстановлению возможностей Группы по получению процентов и основной суммы, а также предыдущий опыт Группы в отношении подобного пересмотра условий кредитных соглашений или условий договоров финансовой аренды. В рамках данного процесса Группа оценивает качество обслуживания долга заемщиком относительно модифицированных условий договора и рассматривает различные поведенческие факторы.

В общем случае пересмотр условий кредитных соглашений или договоров финансовой аренды представляет собой качественный индикатор значительного повышения кредитного риска и намерение пересмотреть условия кредитных соглашений/договоров финансовой аренды может являться свидетельством того, что подверженная кредитному риску позиция является кредитно-обесцененной. Контрагенту необходимо будет своевременно осуществлять выплаты на постоянной основе в течение определенного периода времени прежде, чем позиция, подверженная кредитному риску, больше не будет считаться кредитно-обесцененной/по которой наступило событие дефолта или вероятность дефолта которой будет считаться снизившейся настолько, что оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки снова станет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

#### *Оценка ожидаемых кредитных убытков*

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

Данные показатели, как правило, получают на основании моделей, используемых Группой, а также использования исторических данных.

ОКУ для подверженных кредитному риску позиций, относящихся к Стадии 1, рассчитываются путем умножения 12-месячного показателя PD на показатель LGD и величину EAD.

Методология оценки показателей PD описана выше в разделе «Создание временной структуры вероятности дефолта».

Группа оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств по искам в отношении контрагентов, допустивших дефолт по своим обязательствам. В моделях оценки LGD учтены структура, тип обеспечения, степень старшинства требования, отрасль, в которой контрагент осуществляет свою деятельность, и затраты на возмещение любого обеспечения, являющегося неотъемлемой частью финансового актива.

Показатели LGD корректируются с учетом различных экономических сценариев и, применительно к кредитам, обеспеченным залогами, – с учетом возможных изменений цен на залоговые обеспечения. Они рассчитываются на основе дисконтированных потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки в качестве фактора дисконтирования.

В целях обеспечения адекватной оценки уровня потерь при дефолте Группа рассматривает также следующие категории LGD:

- коэффициент LGD составляет 0%, если контрагентом выступает Правительство Республики Казахстан;
- коэффициент LGD составляет 70%, если контрагентом выступает банк или другой финансовый институт; и
- в отношении прочих контрагентов по долговым ценным бумагам коэффициент LGD учитывает исследования Moody's о ставках возмещения согласно уровню внешнего рейтинга контрагента. Коэффициенты LGD подлежат пересчету по мере публикации обновленных исследований.

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта.

Данный показатель, в основном, рассчитывается Группой исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора и в результате амортизации. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость на момент дефолта. Для обязательств по предоставлению займов величина EAD представляет собой ожидаемые суммы, которые могут быть востребованы по договору, оценка которых проводится на основе исторических наблюдений и прогнозов.

Как описано выше, при условии использования максимально 12-месячного показателя PD для финансовых активов, отнесенных к Стадии 1, Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки с учетом риска дефолта на протяжении максимального периода по договору (включая любые опционы на пролонгацию), в течение которого она подвержена кредитному риску, даже если для целей управления кредитным риском Группа рассматривает более длительный период. Максимальный период по договору распространяется вплоть до даты, когда Группа имеет право требовать погашения предоставленного кредита или имеет право аннулировать принятые на себя обязательства по предоставлению займа.

В отношении портфелей, по которым у Группы отсутствует информация прошлых периодов в достаточном объеме, в качестве дополнительной информации используется сравнительная информация из внешних источников.

Примеры портфелей, в отношении которых сравнительная информация из внешних источников использована в качестве исходной для оценки ожидаемых кредитных убытков, представлены ниже.

	Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2024 г. тыс. тенге	Сравнительная информация из внешних источников	
		Показатель PD	Показатель LGD
Денежные средства и их эквиваленты	1,078,018,995	Статистика дефолтов S&P	70%
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	77,599,595	Статистика дефолтов S&P	70%
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	181,498,358	Статистика дефолтов S&P	70%-100%
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	897,200,420	Статистика дефолтов S&P	в среднем 25% Применяется индивидуальный подход согласно внутренним моделям LGD, разработанным S&P
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости (1 и 2 стадия кредитного риска)	1,953,663,205	Статистика дефолтов S&P	до 5%
Долговые ценные бумаги, оцениваемые через прочий совокупный доход, где контрагентом является Правительство Республики Казахстан либо других стран	580,760,450	Статистика дефолтов S&P	Статистика возмещения Moody's
Прочие долговые ценные бумаги	32,712,323	Статистика дефолтов S&P	

### Анализ кредитного качества

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов. Если не указано иное, по финансовым активам суммы в таблице отражают величины валовой балансовой стоимости. По обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии суммы в таблице отражают суммы принятых обязательств и выданных гарантий, соответственно.

Пояснение терминов «12-месячные ожидаемые кредитные убытки», «ожидаемые кредитные убытки за весь срок» и «кредитно-обесцененные финансовые активы» приведено в Примечании 41(д)(iv).

	31 декабря 2024 г.			
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>				
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	17,991,794	-	-	17,991,794
- с кредитным рейтингом от A- до A+	235,652,631	-	-	235,652,631
- с кредитным рейтингом от BVB- до BVB+	247,200,677	-	-	247,200,677
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	8,531,043	-	-	8,531,043
- не имеющие рейтинга*	568,689,701	-	-	568,689,701
	<b>1,078,065,846</b>	-	-	<b>1,078,065,846</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(46,851)	-	-	(46,851)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>1,078,018,995</b>	-	-	<b>1,078,018,995</b>

\*Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2024 года, не имеющие рейтинга, включают суммы к получению по договорам «обратного РЕПО», заключенным на Казахстанской фондовой бирже («КФБ»), в размере 568,689,689 тыс. тенге под залог казначейских обязательств Министерства финансов Республики Казахстан, облигаций АО «Казахстанский фонд устойчивости» и Евразийского Банка Развития, а также нот Национального Банка Республики Казахстан (Примечание 12).

	31 декабря 2023 г.			
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>				
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	14,842,648	-	-	14,842,648
- с кредитным рейтингом от A- до A+	165,011,975	-	-	165,011,975
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	562,818,929	-	-	562,818,929
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	295,539	-	-	295,539
- не имеющие рейтинга*	146,317,223	-	-	146,317,223
	<b>889,286,314</b>	-	-	<b>889,286,314</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(65,044)	-	-	(65,044)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>889,221,270</b>	-	-	<b>889,221,270</b>

\*Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2023 года, не имеющие рейтинга, включают суммы к получению по договорам «обратного РЕПО», заключенным на КФБ, в размере 145,255,807 тыс. тенге под залог казначейских обязательств Министерства финансов Республики Казахстан, и облигаций АО «Казахстанский фонд устойчивости» (Примечание 12).

	31 декабря 2024 г.			
	Стадия 1 тыс. Тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах</b>				
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	1,595,436	-	-	1,595,436
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	-	1,166	1,166
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	80,391,962	-	80,391,962
- не имеющие рейтинга	-	-	385,584	385,584
	<b>1,595,436</b>	<b>80,391,962</b>	<b>386,750</b>	<b>82,374,148</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(4,387,803)	(386,750)	(4,774,553)
<b>Итого счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах</b>	<b>1,595,436</b>	<b>76,004,159</b>	-	<b>77,599,595</b>

	31 декабря 2023 г.			
	Стадия 1 тыс. Тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах</b>				
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	80,133,333	-	-	80,133,333
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	-	1,166	1,166
- не имеющие рейтинга	-	-	389,285	389,285
	<b>80,133,333</b>	-	<b>390,451</b>	<b>80,523,784</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(87,744)	-	(390,451)	(478,195)
<b>Итого счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах</b>	<b>80,045,589</b>	-	-	<b>80,045,589</b>

## 31 декабря 2024 г.

	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно- бесцененные пр первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям</b>					
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+*	96,648,256	-	-	-	96,648,256
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	65,942,683	-	-	2,266,489	68,209,172
- с кредитным рейтингом от В- до В+	6,833,626	4,438,483	-	-	11,272,109
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	4,972,358	-	-	-	4,972,358
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	1,799,247	-	-	-	1,799,247
- без рейтинга	-	-	3,604,665	-	3,604,665
	<b>176,196,170</b>	<b>4,438,483</b>	<b>3,604,665</b>	<b>2,266,489</b>	<b>186,505,807</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(963,580)	(439,204)	(3,604,665)	-	(5,007,449)
<b>Итого займы, выданные банкам и лизинговым компаниям</b>	<b>175,232,590</b>	<b>3,999,279</b>	<b>-</b>	<b>2,266,489</b>	<b>181,498,358</b>

\*в данную категорию включен заем валовой балансовой стоимостью 34,391,281 тыс. тенге, выданный банку, у которого отсутствует внешний кредитный рейтинг. Группа определила данный заем в категорию от «ВВВ- до ВВВ+», используя внешний кредитный рейтинг «ВВВ-» 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.

## 31 декабря 2023 г.

	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно- бесцененные пр первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям</b>					
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	49,987,590	-	-	-	49,987,590
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+*	73,642,015	-	-	2,034,156	75,676,171
- с кредитным рейтингом от В- до В+	6,123,890	1,487,656	-	-	7,611,546
- без рейтинга	-	-	3,663,704	-	3,663,704
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от В- до В+	2,075,024	-	-	-	2,075,024
	<b>131,828,519</b>	<b>1,487,656</b>	<b>3,663,704</b>	<b>2,034,156</b>	<b>139,014,035</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(659,755)	(277,247)	(3,663,704)	-	(4,600,706)
<b>Итого займы, выданные банкам и лизинговым компаниям</b>	<b>131,168,764</b>	<b>1,210,409</b>	<b>-</b>	<b>2,034,156</b>	<b>134,413,329</b>

\*в данную категорию включен заем валовой балансовой стоимостью 39,408,665 тыс. тенге, выданный банку, у которого внешний кредитный рейтинг S&P «BBB-». Группа определила данный заем в категорию от «BB- до BB+», используя внешний кредитный рейтинг BB 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.

31 декабря 2024 г.					
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно- обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	183,850,570	30,031,963	-	-	213,882,533
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	35,662,605	-	-	-	35,662,605
- с кредитным рейтингом от B- до B+	4,635,759	-	-	-	4,635,759
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	5,546,776	-	-	-	5,546,776
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	998,248,503	2,975,877	-	-	1,001,224,380
- с кредитным рейтингом от B- до B+	569,530,696	100,090,232	-	11,915,216	681,536,144
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	12,349,525	48,606,046	82,080,867	171,623	143,208,061
- с кредитным рейтингом D	-	-	156,882,790	3,024,094	159,906,884
- не имеющие рейтинга	2,227	-	-	-	2,227
	<b>1,809,826,661</b>	<b>181,704,118</b>	<b>238,963,657</b>	<b>15,110,933</b>	<b>2,245,605,369</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(20,087,937)	(17,779,637)	(148,611,755)	(2,889,825)	(189,369,154)
<b>Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>1,789,738,724</b>	<b>163,924,481</b>	<b>90,351,902</b>	<b>12,221,108</b>	<b>2,056,236,215</b>

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
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	127,496,014	-	-	-	127,496,014
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	24,043,473	-	-	-	24,043,473
- с кредитным рейтингом от B- до B+	2,039,717	-	-	-	2,039,717
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	65,301,286	-	-	-	65,301,286
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	667,021,017	-	-	-	667,021,017
- с кредитным рейтингом от B- до B+	561,088,131	15,171,820	-	3,223,564	579,483,515
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	-	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
	<b>1,447,004,646</b>	<b>134,824,514</b>	<b>191,031,689</b>	<b>16,653,260</b>	<b>1,789,514,109</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10,380,743)	(50,424,995)	(105,259,413)	(2,889,588)	(168,954,739)
<b>Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>1,436,623,903</b>	<b>84,399,519</b>	<b>85,772,276</b>	<b>13,763,672</b>	<b>1,620,559,370</b>

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.

	31 декабря 2024 г.			
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>				
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	199,587,276	179,556,189	-	379,143,465
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	93,212,765	1,732,426	-	94,945,191
- с кредитным рейтингом от В- до В+	275,051,539	26,531,805	10,493,893	312,077,237
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	20,374,426	79,851,362	22,920,701	123,146,489
- с кредитным рейтингом D	-	-	8,427,265	8,427,265
	<b>588,226,006</b>	<b>287,671,782</b>	<b>41,841,859</b>	<b>917,739,647</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3,677,054)	(9,492,521)	(7,369,652)	(20,539,227)
<b>Итого дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды</b>	<b>584,548,952</b>	<b>278,179,261</b>	<b>34,472,207</b>	<b>897,200,420</b>
	31 декабря 2023 г.			
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>				
<i>Внешние кредитные рейтинги:</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>Внутренние кредитные рейтинги:</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 от CCC- до CCC+	84,143,808	21,541,304	42,261,013	147,946,125
- с кредитным рейтингом D	-	-	2,360,169	2,360,169
	<b>563,834,028</b>	<b>29,827,378</b>	<b>45,517,056</b>	<b>639,178,462</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5,113,374)	(2,220,149)	(15,949,553)	(23,283,076)
<b>Итого дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды</b>	<b>558,720,654</b>	<b>27,607,229</b>	<b>29,567,503</b>	<b>615,895,386</b>

	31 декабря 2024 г.			
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>				
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	295,199,062	-	-	295,199,062
- с кредитным рейтингом от A- до A+	145,411,363	-	-	145,411,363
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	146,958,625	-	-	146,958,625
	<b>587,569,050</b>	-	-	<b>587,569,050</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6,270)	-	-	(6,270)
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>636,915,950</b>	-	-	<b>636,915,950</b>
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>587,569,050</b>	-	-	<b>587,569,050</b>
	31 декабря 2023 г.			
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>				
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	126,073,390	-	-	126,073,390
- с кредитным рейтингом от A- до A+	126,399,616	-	-	126,399,616
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	134,435,567	-	-	134,435,567
	<b>386,908,573</b>	-	-	<b>386,908,573</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(9,828)	-	-	(9,828)
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>432,476,292</b>	-	-	<b>432,476,292</b>
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>386,908,573</b>	-	-	<b>386,908,573</b>

## 31 декабря 2024 г.

	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно- обесценен- ные при первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	24,809,726	-	-	-	24,809,726
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	-	-	2,511,716	2,511,716
	<b>24,809,726</b>	-	-	<b>2,511,716</b>	<b>27,321,442</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(9,316)	-	-	(1,408,406)	(1,417,722)
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>24,800,410</b>	-	-	<b>1,103,310</b>	<b>25,903,720</b>

## 31 декабря 2023 г.

	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно- обесценен- ные при первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	23,253,855	-	-	-	23,253,855
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	-	-	2,341,461	2,341,461
- с кредитным рейтингом от B- до B+	4,367,724	-	-	-	4,367,724
	<b>27,621,579</b>	-	-	<b>2,341,461</b>	<b>29,963,040</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(102,613)	-	-	(1,408,406)	(1,511,019)
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>27,518,966</b>	-	-	<b>933,055</b>	<b>28,452,021</b>

	31 декабря 2024 г.			
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Обязательства по предоставлению займов</b>				
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	94,273,989	-	-	94,273,989
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	81,110,338	-	-	81,110,338
- с кредитным рейтингом от В- до В+	169,114,829	-	-	169,114,829
	<b>344,499,156</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>344,499,156</b>
<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(491,614)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(491,614)</b>

	31 декабря 2023 г.			
	Стадия 1 тыс. Тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Обязательства по предоставлению займов</b>				
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	48,839,121	-	-	48,839,121
- с кредитным рейтингом от В- до В+	142,325,976	-	-	142,325,976
	<b>191,165,097</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>191,165,097</b>
<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(285,523)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(285,523)</b>

	31 декабря 2024 г.			
	Стадия 1 тыс. Тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Договоры финансовой гарантии</b>				
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от В- до В+	234,772,100	-	-	234,772,100
	<b>234,772,100</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>234,772,100</b>
<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(10,035,856)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(10,035,856)</b>

	31 декабря 2023 г.			
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Договоры финансовой гарантии</b>				
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	140,379,802	-	-	140,379,802
	<b>140,379,802</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>140,379,802</b>
<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(274,890)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(274,890)</b>

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

	31 декабря 2024 г.				
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно- обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
- Непросроченные	1,808,424,419	181,704,118	193,094,947	12,086,839	2,195,310,323
- Просроченные на срок 1–30 дней	1,402,242	-	1,125,693	-	2,527,935
- Просроченные на срок 31–90 дней	-	-	44,743,017	139,727	44,882,744
- Просроченные на срок более 1 года	-	-	-	2,884,367	2,884,367
	<b>1,809,826,661</b>	<b>181,704,118</b>	<b>238,963,657</b>	<b>15,110,933</b>	<b>2,245,605,369</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(20,087,937)	(17,779,637)	(148,611,755)	(2,889,825)	(189,369,154)
<b>Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>1,789,738,724</b>	<b>163,924,481</b>	<b>90,351,902</b>	<b>12,221,108</b>	<b>2,056,236,215</b>
	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
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
- Непросроченные	1,447,004,646	134,824,514	142,195,395	13,763,672	1,737,788,227
- Просроченные на срок 1–30 дней	-	-	48,836,294	-	48,836,294
- Просроченные на срок более 1 года	-	-	-	2,889,588	2,889,588
	<b>1,447,004,646</b>	<b>134,824,514</b>	<b>191,031,689</b>	<b>16,653,260</b>	<b>1,789,514,109</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10,380,743)	(50,424,995)	(105,259,413)	(2,889,588)	(168,954,739)
<b>Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>1,436,623,903</b>	<b>84,399,519</b>	<b>85,772,276</b>	<b>13,763,672</b>	<b>1,620,559,370</b>

<b>31 декабря 2024 г.</b>				
	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Всего</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>				
- непросроченные	580,791,162	87,656,734	24,272,706	692,720,602
- просроченные на срок 1–30 дней	7,434,844	182,919,060	8,123,271	198,477,175
- просроченные на срок 31–90 дней	-	17,095,988	1,018,617	18,114,605
- просроченные на срок 91–360 дней	-	-	6,251,320	6,251,320
- просроченные на срок более 1 года	-	-	2,175,945	2,175,945
	<b>588,226,006</b>	<b>287,671,782</b>	<b>41,841,859</b>	<b>917,739,647</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3,677,054)	(9,492,521)	(7,369,652)	(20,539,227)
<b>Итого дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды</b>	<b>584,548,952</b>	<b>278,179,261</b>	<b>34,472,207</b>	<b>897,200,420</b>
<b>31 декабря 2023 г.</b>				
	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Всего</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>				
- 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 1 года	-	-	2,090,041	2,090,041
	<b>563,834,028</b>	<b>29,827,378</b>	<b>45,517,056</b>	<b>639,178,462</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5,113,374)	(2,220,149)	(15,949,553)	(23,283,076)
<b>Итого дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды</b>	<b>558,720,654</b>	<b>27,607,229</b>	<b>29,567,503</b>	<b>615,895,386</b>

#### 4 Чистый процентный доход

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г. тыс. тенге
<b>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</b>		
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	201,122,820	172,912,995
Сделки «обратного РЕПО»	62,949,369	91,316,361
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением сделок «обратного РЕПО»	33,011,988	22,368,051
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	20,619,789	13,789,381
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9,407,057	7,234,614
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	8,797,750	8,111,111
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	4,277,302	2,869,181
Прочие финансовые активы	1,018,141	1,219,475
	<b>341,204,216</b>	<b>319,821,169</b>
<b>Прочие процентные доходы</b>		
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	121,618,968	80,743,704
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15,119,521	13,738,561
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	145,661	168,873
	<b>136,884,150</b>	<b>94,651,138</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Долговые ценные бумаги выпущенные	(170,381,005)	(124,234,036)
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	(54,050,738)	(53,369,005)
Займы от Материнской компании	(43,136,788)	(41,283,866)
Субординированный долг	(8,985,051)	(8,419,849)
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	(7,529,548)	(365,635)
Прочие займы	(2,566,932)	(837,183)
Текущие счета и вклады	(246,463)	(482,630)
Прочие обязательства	-	(611)
	<b>(286,896,525)</b>	<b>(228,992,815)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>191,191,841</b>	<b>185,479,492</b>

В состав процентных доходов по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды включена сумма амортизации государственных субсидий в размере 20,822,894 тыс. тенге (в 2023 году: 21,451,778 тыс. тенге) (Примечание 27).

## 5 Чистый комиссионный доход

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г. тыс. тенге
<b>Комиссионные доходы</b>		
Комиссионные доходы по выданным гарантиям	4,841,836	340,081
Комиссионное вознаграждение по займам, предоставленным клиентам	556,627	370,130
Комиссионные доходы по аккредитивам	356	951
	<b>5,398,819</b>	<b>711,162</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Услуги профессиональных участников рынка ценных бумаг	(477,110)	(548,953)
Комиссионные расходы по выкупу еврооблигаций	(134,212)	(744)
Комиссионные расходы по гарантиям	(45,876)	(46,898)
Кастодиальные услуги	(28,785)	(25,523)
Комиссионные расходы по привлеченным займам	(23,178)	(21,746)
Расходы по обслуживанию аккредитивов	(14,967)	(5,820)
Прочие комиссионные расходы	(14,834)	(3,268)
Комиссионные расходы по переводным и расчетным операциям	(9,068)	(8,235)
	<b>(748,030)</b>	<b>(661,187)</b>
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>4,650,789</b>	<b>49,975</b>

Чистые комиссионные доходы включают доходы в сумме 5,374,080 тыс. тенге (2023 год: 680,602 тыс. тенге), относящиеся к финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Данные суммы исключают суммы, принятые в расчет при определении эффективной процентной ставки по таким финансовым активам.

### Активы и обязательства по договорам

В следующей таблице представлена информация о дебиторской задолженности и обязательствах по договорам с клиентами.

тыс. Тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Дебиторская задолженность, которая включена в состав «прочих активов»	3,411,192	599,249
Обязательства по договору, которые включены в состав «прочих обязательств»	66,807	49,957

### Обязанности к исполнению и политика в отношении признания выручки

Комиссионные доходы по договорам с клиентами оцениваются на основе возмещения, указанного в договоре. Группа признает выручку, когда она передает контроль над услугой клиенту.

Группа предоставляет услуги, связанные с предоставлением финансовых гарантий и аккредитивов. Вознаграждение за выдачу гарантий взимается ежеквартально. Выручка признается Группой на протяжении времени по мере оказания соответствующих услуг.

## 6 Чистая прибыль от операций с иностранной валютой

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г. тыс. тенге
Курсовые разницы, нетто	14,330,865	(896,236)
Дилинговые операции, нетто	404,635	6,049,411
	<b>14,735,500</b>	<b>5,153,175</b>

## 7 Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г. тыс. тенге
<b>Нереализованная прибыль/(нереализованный убыток) от переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Займы, выданные клиентам	2,266,578	2,809,693
Долговые ценные бумаги	(1,154,981)	(163,332)
<b>Реализованная прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Долговые ценные бумаги	1,121,002	219,786
	<b>2,232,599</b>	<b>2,866,147</b>

## 8 Прочие расходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г. тыс. тенге
Прочий доход от использования государственных субсидий	69,837,510	72,219,034
Доход от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	1,955,428	1,579,700
Доход от прекращения признания оценочного обязательства по предоставлению займов по ставке ниже рыночной	610,328	872,166
Доходы по договорам купли-продажи предметов лизинга	403,134	211,388
Доходы от реализации оборудования и залогового имущества	351,808	67,627
Штрафы и пени полученные	268,260	733,857
Доход в виде дивидендов	123,584	1,040,444
Расходы, возникающие при первоначальном признании прочих активов	(736,633)	-
Расход от модификации условий выданной финансовой аренды	(962,483)	173,330
Расход от модификации условий финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(2,755,830)	(1,410,856)
Расход от досрочного погашения привлеченных займов	(1,713,870)	(2,912,957)
Расход по оценке обязательств по предоставлению займов по ставке ниже рыночных	(13,907,134)	(35,567,734)
Расходы, возникающие при первоначальном признании займов банкам и лизинговым компаниям	(17,961,007)	(17,431,954)
Расходы, возникающие при первоначальном признании займов, выданных клиентам	(46,282,568)	(29,391,835)
Доход в результате существенной модификации прочих финансовых активов	-	2,095,641
Доход от первоначального признания привлеченных долговых обязательств	-	334,520
Расход от модификации финансовых обязательств	-	(1,581,094)
Иные доходы	525,635	673,745
	<b>(10,243,838)</b>	<b>(8,294,978)</b>

Прочий доход от использования государственных субсидий был признан в качестве дохода по результатам выполнения условий соответствующих государственных программ в размере 69,837,510 тыс. тенге (в 2023 году: 72,219,034 тыс. тенге) (Примечание 27).

В течение 2024 года расход при первоначальном признании займов, выданных банкам и лизинговым компаниям, возник при выдаче займов с номинальной ставкой от 1.00% до 2.00% годовых, рыночные ставки по которым составляли от 15.76% до 15.82% годовых (в течение 2023 года: с номинальной ставкой от 0.35% до 2.00% годовых, рыночные ставки по которым составляли от 14.38% до 14.61% годовых).

В течение 2024 года расход при первоначальном признании займов, выданных клиентам, возник при выдаче займов с номинальной ставкой от 1.00% до 15.00% годовых, рыночные ставки по которым составляли от 13.82% до 21.26% годовых (в течение 2023 года: с номинальной ставкой от 3.00% до 14.40% годовых, рыночные ставки по которым составляли от 14.43% до 18.58%).

В состав расходов, возникающих при первоначальном признании выданных займов, а также при оценке обязательств по предоставлению займов по ставке ниже рыночной, включен расход в размере 16,218,427 тыс. тенге, не связанный с привлечением и выдачей займов, связанных с использованием государственных субсидий (в 2023 году: 15,342,813 тыс. тенге).

## 9 Убытки от обесценения

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г. тыс. тенге
<b>(Формирование)/восстановление убытков от обесценения долговых финансовых активов</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	18,193	(6,282)
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах (Примечание 13)	(4,296,358)	74,874
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям (Примечание 14)	(406,743)	524,366
Займы, выданные клиентам (Примечание 15)	(12,401,845)	40,702,607
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды (Примечание 16)	2,859,680	101,738
Долговые ценные бумаги	97,436	(73,879)
Прочие финансовые активы (Примечание 21)	911,806	1,097,361
	<b>(13,217,831)</b>	<b>42,420,785</b>
<b>(Формирование)/восстановление убытков от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии</b>		
Договора финансовой гарантии	(9,336,323)	(274,890)
Обязательства по предоставлению займов	146,288	646,410
	<b>(9,190,035)</b>	<b>371,520</b>

**10 Общие административные расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г. тыс. тенге
Затраты на персонал, включая налоги и другие обязательные платежи	(7,363,424)	(6,056,033)
Обслуживание и ремонт основных средств	(1,298,030)	(922,496)
Прочие профессиональные услуги	(829,383)	(516,215)
Налоги, отличные от подоходного налога	(725,598)	(413,307)
Амортизация нематериальных активов	(396,069)	(461,095)
Информационные услуги	(379,319)	(307,402)
Расходы на рекламу и маркетинг	(320,457)	(80,011)
Износ основных средств и инвестиционного имущества	(289,129)	(276,582)
Расходы на содержание совета директоров	(276,902)	(255,228)
Аудиторские услуги	(266,395)	(138,780)
Командировочные расходы	(222,427)	(134,768)
Услуги связи	(177,124)	(149,943)
Рейтинговые услуги	(173,520)	(187,237)
Консультационные услуги	(148,540)	(103,190)
Транспортные услуги	(117,682)	(65,874)
Подготовка кадров и повышение квалификации	(94,577)	(103,649)
Расходы по операционной аренде	(34,145)	(14,220)
Членские взносы	(29,206)	(18,950)
Материалы	(27,938)	(25,238)
Расходы на благотворительные цели и спонсорскую помощь	(14,722)	(24,330)
Прочие расходы	(34,477)	(37,803)
	<b>(13,219,064)</b>	<b>(10,292,351)</b>

В состав статьи «Консультационные услуги» за 2024 год включены расходы по услугам, оказанным связанными с аудитором Группы компаниями за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в размере 8,000 тыс. тенге (2023 год: 18,400 тыс. тенге).

**11 Расход по подоходному налогу**

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г. тыс. тенге
<b>Расход по текущему подоходному налогу</b>		
Отчетный период	(30,360,216)	(36,117,685)
Подоходный налог, переплаченный в прошлых отчетных периодах	34,728	1,809,038
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(5,399,350)	(3,536,232)
	<b>(35,724,838)</b>	<b>(37,844,879)</b>
<b>Экономия по отложенному налогу</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	1,087,270	126,380
Движение по непризнанному отложенному налоговому активу	2,260,747	-
	<b>3,348,017</b>	<b>126,380</b>
<b>Всего расхода по подоходному налогу</b>	<b>(32,376,821)</b>	<b>(37,718,499)</b>

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

**Расчет эффективной ставки подоходного налога**

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>166,893,019</b>	<b>100</b>	<b>217,736,479</b>	<b>100</b>
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(33,378,604)	(20)	(43,547,296)	(20)
(Не подлежащие вычету расходы)/ не облагаемые доходы	83,697	-	240,033	-
Необлагаемый доход от ценных бумаг	1,547,808	1	1,520,486	1
(Невычитаемый убыток от обесценения)/ необлагаемый доход от восстановления резервов	(7,631,572)	(5)	1,747,785	1
Необлагаемый доход от переоценки займов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	67,374	-	561,939	-
Необлагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	10,038,351	6	1,872,513	1
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	2,260,747	1	1,613,235	1
Подоходный налог, переплаченный в прошлых отчетных периодах	34,728	-	1,809,038	1
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(5,399,350)	(3)	(3,536,232)	(2)
	<b>(32,376,821)</b>	<b>(19)</b>	<b>(37,718,499)</b>	<b>(17)</b>

**12 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:

	31 декабря 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
<b>Вклады до востребования</b>		
Национальный Банк Республики Казахстан	1,839,440	25,821,375
<b>Итого вкладов до востребования</b>	<b>1,839,440</b>	<b>25,821,375</b>
<b>Денежные средства на текущих банковских счетах</b>		
Национальный Банк Республики Казахстан	79,957,106	315,254,811
<i>Прочие банки</i>		
-с кредитным рейтингом от AA- до AA+	17,991,794	14,842,648
-с кредитным рейтингом от A- до A+	235,652,631	165,011,975
-с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	165,404,131	221,742,743
-с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	8,531,043	295,539
-не имеющие рейтинга	12	1,061,416
<b>Итого денежных средств на текущих банковских счетах</b>	<b>507,536,717</b>	<b>718,209,132</b>
Сделки «обратного РЕПО» с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	568,689,689	145,255,807
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>1,078,065,846</b>	<b>889,286,314</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(46,851)	(65,044)
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>1,078,018,995</b>	<b>889,221,270</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа имела заключенные договоры обратного РЕПО. Предметом данных договоров являлись казначейские обязательства, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан, облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости». Евразийского Банка Развития и ноты Национального Банка Республики Казахстан. Балансовая стоимость договоров и справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составила 568,689,689 тыс. тенге и 569,546,156 тыс. тенге, соответственно (31 декабря 2023 года: заключенные договоры обратного РЕПО на КФБ, предметом которых являлись казначейские обязательства, выпущенные Правительством Республики Казахстан, и облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости». Балансовая стоимость договоров и справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составляла 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 декабря 2023 года Группа применяла учет хеджирования валютного риска в связи с будущим оттоком денежных средств по определенным договорам купли-продажи оборудования с зарубежными поставщиками в рамках лизинговых сделок, предназначенного для передачи по договорам финансовой аренды лизингополучателям. По состоянию на 31 декабря 2023 года денежные средства в размере 126,581,106 тыс. тенге, размещенные в прочих банках, являлись инструментом хеджирования будущих денежных потоков, используемых в рамках заключенных лизинговых сделок (условные обязательства по договорам на приобретение оборудования у зарубежных поставщиков в иностранной валюте). По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа не применяет учет хеджирования.

Изменение стоимости инструмента хеджирования в размере 7,941,502 тыс. тенге (за вычетом налога) отражается в составе прочего совокупного дохода.

#### Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа имела остатки в одном банке (31 декабря 2023 года: в двух банках), сумма которых превышала 10% собственного капитала. Совокупный объем этих остатков по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года составлял 146,395,078 тыс. тенге и 554,662,513 тыс. тенге, соответственно.

### 13 Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах

	31 декабря 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
<b>Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах</b>		
с кредитным рейтингом от AA- до AA+	1,595,436	-
с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	-	80,133,333
с кредитным рейтингом от BB- до BB+	1,166	1,166
с кредитным рейтингом от B- до B+	80,391,962	-
не имеющие рейтинга	385,584	389,285
<b>Итого счетов и вкладов в банках и прочих финансовых институтах, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>82,374,148</b>	<b>80,523,784</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4,774,553)	(478,195)
<b>Итого счетов и вкладов в банках и прочих финансовых институтах, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>77,599,595</b>	<b>80,045,589</b>

Данная таблица основана на рейтингах, присвоенных агентством «Standard&Poor's», или рейтингах, присвоенных другими рейтинговыми агентствами, но конвертированных по шкале агентства «Standard&Poor's».

## Анализ изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.			
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки тыс. тенге	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесценен- ными тыс. Тенге	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесценен- ными тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Сальдо на начало отчетного периода	(87,744)	-	(390,451)	(478,195)
Перевод в Стадию 2	483,144	(483,144)	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(336,215)	-	-	(336,215)
Чистое (формирование)/восстановле- ние оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(59,185)	(3,904,659)	3,701	(3,960,143)
<b>Сальдо на конец отчетного периода</b>	<b>-</b>	<b>(4,387,803)</b>	<b>(386,750)</b>	<b>(4,774,553)</b>
	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.			
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки тыс. тенге	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесценен- ными тыс. Тенге	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесценен- ными тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Сальдо на начало отчетного периода	(161,262)	-	(391,807)	(553,069)
Чистое восстановление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	73,518	-	1,356	74,874
<b>Сальдо на конец отчетного периода</b>	<b>(87,744)</b>	<b>-</b>	<b>(390,451)</b>	<b>(478,195)</b>

## Концентрация счетов и депозитов в банках

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа не имела остатки в банках, сумма которых превышала 10% собственного капитала (31 декабря 2023 года: Группа не имела остатки в банках).

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы был депозит в одном банке, который был полностью обесценен (31 декабря 2023 года: в одном банке).

**14 Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям**

	31 декабря 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
<b>Займы, выданные банкам</b>		
Валовая балансовая стоимость	159,318,241	124,393,721
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4,281,822)	(4,350,027)
	<b>155,036,419</b>	<b>120,043,694</b>
<b>Займы, выданные лизинговым компаниям</b>		
Валовая балансовая стоимость	27,187,566	14,620,314
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(725,627)	(250,679)
	<b>26,461,939</b>	<b>14,369,635</b>
<b>Итого займов, выданных банкам и лизинговым компаниям</b>	<b>181,498,358</b>	<b>134,413,329</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа не имела непогашенных остатков по займам, выданным банкам и лизинговым компаниям, которые превышали 10% собственного капитала (31 декабря 2023 года: не имела). По состоянию на 31 декабря 2024 года и по состоянию на 31 декабря 2023 года, просроченных займов, выданных банкам и лизинговым компаниям, не было.

В течение 2024 года произошло значительное изменение условий займов, выданных банкам. Эти изменения были вызваны постановлением Правительства Республики Казахстан от 7 марта 2024 года № 156. В результате модификации срок возврата займов был сокращен с 2052 года до 2030 года, что также повлекло за собой прекращение признания предыдущего финансового инструмента и признание нового финансового инструмента. Данные займы были признаны по справедливой стоимости при первоначальном признании, которая была определена с использованием рыночных ставок 13.78%-15.59%, сумма дисконта при первоначальном признании составила 54,477,146 тыс. тенге.

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

В результате приведенных выше транзакций был пересчитан баланс государственной субсидии на общую сумму 38,706,305 тыс. тенге (примечание 27) ввиду того, что у Группы имеется обязательство по реинвестированию полученных от заемщиков средств в рамках действующей Государственной программы.

В течение 2024 года банки досрочно погасили займы, выданные на сумму 30,662,890 тыс. тенге, что соответствовало первоначальным условиям договора. В результате данного досрочного погашения был пересчитан баланс государственной субсидии на общую сумму 18,850,172 тыс. тенге.

Группа использовала следующие допущения для определения рыночной процентной ставки на дату первоначального признания займов, выданных банкам и лизинговым компаниям:

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

**(а) Анализ изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки займов, выданных банкам и лизинговым компаниям**

Изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным банкам и лизинговым компаниям, за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлены следующим образом:

<b>За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.</b>				
	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Итого</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
<b>Сальдо на начало отчетного периода</b>	<b>(659,755)</b>	<b>(277,247)</b>	<b>(3,663,704)</b>	<b>(4,600,706)</b>
Перевод в Стадию 2	49,646	(49,646)	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(588,672)	-	-	(588,672)
Чистое восстановление/(создание) оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	177,580	(112,311)	59,039	124,308
Прекращение признания финансовых активов	57,621	-	-	57,621
<b>Сальдо на конец отчетного периода</b>	<b>(963,580)</b>	<b>(439,204)</b>	<b>(3,604,665)</b>	<b>(5,007,449)</b>
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.</b>				
	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Итого</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
<b>Сальдо на начало отчетного периода</b>	<b>(1,019,032)</b>	<b>(423,430)</b>	<b>(3,682,610)</b>	<b>(5,125,072)</b>
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(238,247)	-	-	(238,247)
Чистое восстановление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	597,524	146,183	18,906	762,613
<b>Сальдо на конец отчетного периода</b>	<b>(659,755)</b>	<b>(277,247)</b>	<b>(3,663,704)</b>	<b>(4,600,706)</b>

## 15 Займы, выданные клиентам

	<b>31 декабря 2024 г.</b>	<b>31 декабря 2023 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Займы корпоративным клиентам	2,245,603,142	1,789,499,101
Ипотечные займы	2,227	15,008
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>2,245,605,369</b>	<b>1,789,514,109</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(189,369,154)	(168,954,739)
<b>Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>2,056,236,215</b>	<b>1,620,559,370</b>
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>111,920,604</b>	<b>114,724,859</b>
<b>Итого займы, выданные клиентам</b>	<b>2,168,156,819</b>	<b>1,735,284,229</b>

Займы, выданные клиентам, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, не являются просроченными.

### (a) Анализ изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки займов, выданных клиентам

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.				
	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	Итого тыс. тенге
Сальдо на начало протчетного периода	(10,380,743)	(50,424,995)	(105,259,413)	(2,889,588)	(168,954,739)
Перевод в Стадию 1	(352,297)	352,297	-	-	-
Перевод в Стадию 2	2,082,461	(9,058,355)	6,975,894	-	-
Перевод в Стадию 3	-	70,759,473	(70,759,473)	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(16,108,904)	-	-	-	(16,108,904)
Чистое восстановление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	5,337,215	(29,200,123)	27,559,362	10,605	3,707,059
Восстановление	-	-	-	(10,842)	(10,842)
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости оценочных кредитных убытков	-	-	(4,806,417)	-	(4,806,417)
Эффект от изменения валютных курсов	(665,669)	(207,934)	(2,321,708)	-	(3,195,311)
<b>Сальдо на конец отчетного периода</b>	<b>(20,087,937)</b>	<b>(17,779,637)</b>	<b>(148,611,755)</b>	<b>(2,889,825)</b>	<b>(189,369,154)</b>
	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.				
	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	Итого тыс. тенге
Сальдо на начало отчетного периода	(15,252,056)	(49,058,058)	(128,563,781)	(3,172,021)	(196,045,916)
Перевод в Стадию 1	(1,006,622)	1,006,622	-	-	-
Перевод в Стадию 2	3,452,016	(6,173,193)	2,721,177	-	-
Перевод в Стадию 3	-	-	-	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(3,716,829)	-	-	-	(3,716,829)
Чистое восстановление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	6,004,761	3,790,264	28,571,302	6,053,109	44,419,436
Восстановление	-	-	-	(5,770,676)	(5,770,676)
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости оценочных кредитных убытков	-	-	(8,550,660)	-	(8,550,660)
Эффект от изменения валютных курсов	137,987	9,370	562,549	-	709,906
<b>Сальдо на конец отчетного периода</b>	<b>(10,380,743)</b>	<b>(50,424,995)</b>	<b>(105,259,413)</b>	<b>(2,889,588)</b>	<b>(168,954,739)</b>

**(б) Анализ изменения валовой балансовой стоимости**

Далее поясняется, каким образом значительные изменения валовой балансовой стоимости займов, выданных клиентам, способствовали изменению оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки.

Большой объем займов, выданных клиентам в течение 2024 года, обусловил рост валовой балансовой стоимости на 1,116,098,677 тыс. тенге (в течение 2023 года: 598,906,960 тыс. тенге). Соответствующее увеличение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемого на 12-месячной основе, составило 16,108,904 тыс. тенге (в течение 2023 года: 3,716,829 тыс. тенге).

В течение 2024 года перевод займов, выданных клиентам, из Стадии 1 в Стадию 2 с валовой балансовой стоимостью в размере 127,314,352 тыс. тенге (в течение 2023 года: 38,058,882 тыс. тенге) привел к увеличению оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 8,964,696 тыс. тенге (в течение 2023 года: 7,670,437 тыс. тенге).

В течение 2024 года перевод займов, выданных клиентам, из Стадии 2 в Стадию 3 с валовой балансовой стоимостью в размере 103,630,172 тыс. тенге (в течение 2023 года: переводы отсутствовали) привел к увеличению оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 2,433,930 тыс. тенге. (в течение 2023 года переводы займов из Стадии 2 в Стадию 3 отсутствовали).

**Анализ обеспечения**

В таблицах далее представлена информация об обеспечении и других средствах повышения качества кредита по кредитам, выданным корпоративным клиентам (за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки), по типам обеспечения:

	Балансовая стоимость займов, выданных клиентам тыс. тенге	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода тыс. тенге	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного до отчетного периода тыс. тенге
<b>31 декабря 2024 года</b>			
<b>Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)</b>			
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	848,504,719	-	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от С- до ССС+)	12,809,970	-	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющих рейтинга)	33,280,242	-	-
Гарантии Правительства Республики Казахстан	2,667,019	2,667,019	-
Транспортные средства	4,145,975	363,086	3,782,889
Недвижимость	247,728,726	111,071,674	136,657,052
Оборудование	54,254,874	-	54,254,874
Товары в обороте	15,101,469	9,701,623	5,399,846
Акции, доли	277,720,844	-	277,720,844
Договоры страхования	61,594,243	-	-
Будущие активы	176,907,112	22,379,791	154,527,321
СМР, оборудование в будущем	701,219	701,219	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	54,322,312	-	-
<b>Итого стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)</b>	<b>1,789,738,724</b>	<b>146,884,412</b>	<b>632,342,826</b>
<b>Стадия 2 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными)</b>			
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	29,696,277	-	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга)	2,888,336	-	-
Транспортные средства	177,677	-	177,677
Недвижимость	22,509,373	243,263	22,266,110
Товары в обороте	12,931	12,931	-
Договоры страхования	45,452,941	-	-
Будущие активы	63,186,946	1,725,041	61,461,905
<b>Итого стадия 2 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными)</b>	<b>163,924,481</b>	<b>1,981,235</b>	<b>83,905,692</b>

31 декабря 2024 года	Балансовая стоимость займов, выданных клиентам тыс. тенге	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода тыс. тенге	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного до отчетного периода тыс. тенге
<b>Стадия 3 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными)</b>			
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	36,826,001	-	-
Транспортные средства	242,787	-	242,787
Недвижимость	49,696,948	-	49,696,948
Оборудование	248,910	-	248,910
Акции, доли	2,985,654	-	2,985,654
Договоры страхования	351,602	-	-
<b>Итого стадия 3 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными)</b>	<b>90,351,902</b>	<b>-</b>	<b>53,174,299</b>
<b>РОСІ-активы</b>			
Транспортные средства	171,623	-	171,623
Недвижимость	11,971,422	56,206	11,915,216
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	78,063	-	-
<b>Итого РОСІ-активы</b>	<b>12,221,108</b>	<b>56,206</b>	<b>12,086,839</b>

	Балансовая стоимость займов, выданных клиентам тыс. тенге	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода тыс. тенге	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного до отчетного периода тыс. тенге
<b>31 декабря 2023 года</b>			
<b>Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)</b>			
Денежные средства и вклады	3,084	-	3,084
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	204,593,991	-	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющих рейтинга)	268,508,454	-	-
Гарантии Правительства Республики Казахстан	2,843,147	2,843,147	-
Транспортные средства	5,844,207	230,752	5,613,455
Недвижимость	202,829,193	62,699,955	140,129,238
Оборудование	50,070,490	13,727,523	36,342,967
Товары в обороте	4,585,192	4,585,192	-
Акции, доли	317,029,934	112,123,165	204,906,769
Договоры страхования	117,979,885	-	-
Будущие активы	260,840,621	45,888,686	214,951,935
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	1,495,705	-	-
<b>Итого стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)</b>	<b>1,436,623,903</b>	<b>242,098,420</b>	<b>601,947,448</b>
<b>Стадия 2 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными)</b>			
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга)	17,577,164	-	-
Транспортные средства	177,677	-	177,677
Недвижимость	54,279,625	-	54,279,625
Оборудование	3,032,827	-	3,032,827
Акции, доли	9,332,226	-	9,332,226
<b>Итого стадия 2 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными)</b>	<b>84,399,519</b>	<b>-</b>	<b>66,822,355</b>

	Балансовая стоимость займов, выданных клиентам тыс. тенге	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода тыс. тенге	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного до отчетного периода тыс. тенге
<b>31 декабря 2023 года</b>			
<b>Стадия 3 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными)</b>			
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	49,950,593	-	-
Транспортные средства	254,356	-	254,356
Недвижимость	35,567,327	3,063,499	32,503,828
<b>Итого стадия 3 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными)</b>	<b>85,772,276</b>	<b>3,063,499</b>	<b>32,758,184</b>
<b>РОСІ-активы</b>			
Транспортные средства	1,243,598	1,052,788	190,810
Недвижимость	12,520,074	-	12,520,074
<b>Итого РОСІ-активы</b>	<b>13,763,672</b>	<b>1,052,788</b>	<b>12,710,884</b>

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения. По кредитам, имеющим несколько видов обеспечения, информация раскрывается по типу обеспечения, наиболее значимому для оценки обесценения. Поручительства, полученные от физических лиц, например акционеров заемщиков, не учитываются при оценке обесценения.

Возможность взыскания займов, не являющихся кредитно-обесцененными, выданных корпоративным клиентам, зависит в большей степени от кредитоспособности заемщика, чем от стоимости обеспечения, и Группа не всегда производит оценку стоимости обеспечения по состоянию на каждую отчетную дату.

**(в) Анализ займов по отраслям экономики**

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

	<b>31 декабря 2024 г. тыс. тенге</b>	<b>31 декабря 2023 г. тыс. тенге</b>
Горнодобывающая промышленность	552,324,267	249,544,165
Металлургическая промышленность	450,368,642	515,388,610
Производство продуктов нефтепереработки	296,422,241	334,488,408
Машиностроение	160,911,760	113,220,109
Производство продуктов питания	157,478,726	109,836,831
Электроснабжение, подача газа, пара и воздушное кондиционирование	147,524,432	156,081,561
Строительство дорог	127,669,540	-
Химическая промышленность	80,555,783	66,314,578
Транспорт и складирование	60,656,444	60,856,333
Производство строительных материалов	28,879,622	26,173,203
Финансовые услуги	26,512,063	15,008
Сельское хозяйство	23,865,031	19,480,157
Информация и связь	22,651,403	30,900,630
Услуги по проживанию и питанию	15,490,673	25,146,792
Искусство, развлечение и отдых	12,436,186	24,720,956
Текстильное производство	3,728,679	3,116,888
Контроль над сбором и распределением отходов	681,327	-
<b>Итого займов, выданных клиентам</b>	<b>2,168,156,819</b>	<b>1,735,284,229</b>

**(г) Существенные кредитные риски**

По состоянию на 31 декабря 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 декабря 2024 года составила 1,089,866,879 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 702,433,261 тыс. тенге) при этом 12% данных займов выданы заемщику с внешним рейтингом ВВВ, 72% данных займов выданы заемщикам с внутренними кредитными рейтингами в категории от ВВ- до ВВ+ и 16% с внутренним кредитным рейтингом В- (31 декабря 2023 года: 69% данных займов выданы заемщикам с внутренними кредитными рейтингами, находящимся в категории от ВВ- до ВВ+, оставшиеся 31%, выданы заемщикам с внутренними кредитными рейтингами в категории от В- до В+).

**(д) Сроки погашения займов**

Сроки погашения займов, составляющих кредитный портфель Группы, представлены в Примечании 33(д) и представляют собой периоды времени от отчетной даты до даты погашения по кредитным договорам.

**16 Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды**

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

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Менее одного года	246,875,737	155,194,531
От 1 до 2 лет	253,097,260	167,738,349
От 2 до 3 лет	206,906,388	150,874,519
От 3 до 4 лет	171,925,206	111,137,906
От 4 до 5 лет	162,576,005	93,923,784
Более пяти лет	664,997,890	411,150,813
<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>1,706,378,486</b>	<b>1,090,019,902</b>
За вычетом незаработанного финансового дохода:		
Менее одного года	(80,196,546)	(44,344,165)
От одного года до пяти лет	(404,686,891)	(235,051,015)
Более пяти лет	(303,755,402)	(171,446,260)
<b>За вычетом незаработанного финансового дохода, итого</b>	<b>(788,638,839)</b>	<b>(450,841,440)</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(20,539,227)	(23,283,076)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>897,200,420</b>	<b>615,895,386</b>
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>	<b>897,200,420</b>	<b>615,895,386</b>
	<b>897,200,420</b>	<b>615,895,386</b>
	<b>897,200,420</b>	<b>615,895,386</b>

Комиссии за организацию финансовой аренды, комиссии за обслуживание аренды и прочие комиссии, разницы между фактической себестоимостью предметов лизинга и стоимостью при передаче предметов лизинга по договору финансового лизинга, отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента в размере 1,391,058 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 1,490,804 тыс. тенге), рассматривающийся в качестве неотъемлемой составной частью финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа имеет 6 лизингополучателей или 3 группы связанных лизингополучателей, остатки задолженности которых составляют более 47% от общей балансовой стоимости дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды. Общая балансовая стоимость дебиторской задолженности от этих лизингополучателей на 31 декабря 2024 года составляет 424,313,532 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: Группа имеет 6 лизингополучателей или 3 группы связанных лизингополучателей, общая балансовая стоимость дебиторской задолженности от этих лизингополучателей: 251,982,876 тыс. тенге). До 89% 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 377,311,316 тыс. тенге (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 199,451,688 тыс. тенге и в стадию 2 на общую сумму 177,859,628 тыс. тенге для целей оценки ожидаемых кредитных убытков.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.			Итого тыс. тенге
	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	
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>				
Остаток на начало года	(5,113,374)	(2,220,149)	(15,949,553)	(23,283,076)
Перевод в Стадию 1	(1,731,241)	1,731,241	-	-
Перевод в Стадию 2	2,861,182	(7,609,080)	4,747,898	-
Перевод в Стадию 3	-	1,050,589	(1,050,589)	-
Чистое изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	306,379	(2,445,122)	4,998,423	2,859,680
Восстановление ранее списанной суммы	-	-	(18,299)	(18,299)
Высвобождение дисконта за год	-	-	(97,532)	(97,532)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>(3,677,054)</b>	<b>(9,492,521)</b>	<b>(7,369,652)</b>	<b>(20,539,227)</b>

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.			Итого тыс. тенге
	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	
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>				
Остаток на начало года	(4,597,003)	(1,185,859)	(17,971,442)	(23,754,304)
Перевод в Стадию 1	(985,868)	985,868	-	-
Перевод в Стадию 2	2,474,795	(2,474,795)	-	-
Перевод в Стадию 3	-	636,482	(636,482)	-
Чистое изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(2,005,298)	(181,845)	2,288,881	101,738
Перевод в прочие активы	-	-	334,533	334,533
Списание за год	-	-	69,282	69,282
Восстановление ранее списанной суммы	-	-	(28,011)	(28,011)
Высвобождение дисконта за год	-	-	(6,314)	(6,314)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>(5,113,374)</b>	<b>(2,220,149)</b>	<b>(15,949,553)</b>	<b>(23,283,076)</b>

#### Анализ изменения валовой балансовой стоимости

Рост финансирования лизинговых сделок за 2024 год обусловил рост валовой балансовой стоимости портфеля на общую сумму 495,882,304 тыс. тенге, соответствующее чистое увеличение оценочного резерва под убытки по портфелю на 19,897,879 тыс. тенге, в том числе по стадиям:

- стадия 1: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 207,914,647 тыс. тенге и увеличению оценочного резерва под убытки на сумму 5,791,575 тыс. тенге;
- стадия 2: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 272,825,017 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под убытки на 8,861,507 тыс. тенге;
- стадия 3: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 15,142,640 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под убытки на сумму 5,244,797 тыс. тенге.

Уменьшение дебиторской задолженности валовой балансовой стоимостью 217,321,119 тыс. тенге привело к снижению чистого оценочного резерва под убытки по портфелю на сумму 22,757,559 тыс. тенге, в том числе по стадиям:

- стадия 1: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 183,522,669 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 6,097,954 тыс. тенге;
- стадия 2: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 14,980,612 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 6,416,385 тыс. тенге;
- стадия 3: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 18,817,838 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 10,243,220 тыс. тенге.

Наличие факторов стабилизации операционной деятельности контрагентов в 3 стадии с применением модели дисконтирования прогнозных денежных потоков в дополнение к потокам от реализации залогов привело к снижению чистого оценочного резерва под убытки по портфелю на сумму 3,495,308 тыс. тенге.

Рост финансирования лизинговых сделок за 2023 год обусловил рост валовой балансовой стоимости портфеля на общую сумму 238,186,289 тыс. тенге и соответствующее чистое увеличение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по портфелю на 15,056,942 тыс. тенге, в том числе по стадиям:

- стадия 1: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 196,827,833 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму 6,104,966 тыс. тенге;
- стадия 2: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 24,604,439 тыс. тенге обусловил и увеличение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 1,420,055 тыс. тенге;
- стадия 3: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 16,754,017 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму 7,531,921 тыс. тенге.

Уменьшение дебиторской задолженности валовой балансовой стоимостью 142,393,940 тыс. тенге привело к снижению оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по портфелю на сумму 11,663,372 тыс. тенге, в том числе по стадиям:

- стадия 1: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 112,760,671 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму 4,099,668 тыс. тенге;
- стадия 2: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 21,201,499 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму 1,238,210 тыс. тенге;
- стадия 3: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 8,431,770 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму 6,325,494 тыс. тенге.

**Кредитное качество портфеля финансовой аренды**

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

	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Финансовая аренда крупным предприятиям</b>				
- не просроченная	322,983,930	73,534,782	-	396,518,712
- просроченные на срок менее 30 дней	1,547,166	182,796,085	-	184,343,251
<b>Итого аренда крупным предприятиям до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>324,531,096</b>	<b>256,330,867</b>	<b>-</b>	<b>580,861,963</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(792,702)	(6,746,975)	-	(7,539,677)
<b>Итого аренда крупным предприятиям</b>	<b>323,738,394</b>	<b>249,583,892</b>	<b>-</b>	<b>573,322,286</b>
<b>Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</b>				
- не просроченная	257,807,232	14,121,952	24,272,706	296,201,890
- просроченные на срок менее 30 дней	5,887,678	122,975	8,123,271	14,133,924
- просроченные на срок 31-90 дней	-	17,095,988	1,018,617	18,114,605
- просроченные на срок 91-360 дней	-	-	6,251,320	6,251,320
- просроченная на срок более 1 года	-	-	2,175,945	2,175,945
<b>Итого аренда малым и средним предприятиям до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>263,694,910</b>	<b>31,340,915</b>	<b>41,841,859</b>	<b>336,877,684</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2,884,352)	(2,745,546)	(7,369,652)	(12,999,550)
<b>Итого аренда малым и средним предприятиям</b>	<b>260,810,558</b>	<b>28,595,369</b>	<b>34,472,207</b>	<b>323,878,134</b>
<b>Итого финансовая аренда</b>	<b>584,548,952</b>	<b>278,179,261</b>	<b>34,472,207</b>	<b>897,200,420</b>

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

	<b>Стадия 1</b> <b>тыс. тенге</b>	<b>Стадия 2</b> <b>тыс. тенге</b>	<b>Стадия 3</b> <b>тыс. тенге</b>	<b>Итого</b> <b>тыс. тенге</b>
<b>Финансовая аренда крупным предприятиям</b>				
- не просроченная	362,532,368	-	9,574,350	372,106,718
- просроченные на срок менее 30 дней	2,698	-	-	2,698
<b>Итого аренда крупным предприятиям до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>362,535,066</b>	<b>-</b>	<b>9,574,350</b>	<b>372,109,416</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2,936,241)	-	(5,202,848)	(8,139,089)
<b>Итого аренда крупным предприятиям</b>	<b>359,598,825</b>	<b>-</b>	<b>4,371,502</b>	<b>363,970,327</b>
<b>Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</b>				
- не просроченная	200,510,286	24,942,772	16,878,155	242,331,213
- просроченные на срок менее 30 дней	788,676	2,553,771	3,392,050	6,734,497
- 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
- просроченная на срок более 1 года	-	-	2,090,041	2,090,041
<b>Итого аренда малым и средним предприятиям до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>201,298,962</b>	<b>29,827,378</b>	<b>35,942,706</b>	<b>267,069,046</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2,177,133)	(2,220,149)	(10,746,705)	(15,143,987)
<b>Итого аренда малым и средним предприятиям</b>	<b>199,121,829</b>	<b>27,607,229</b>	<b>25,196,001</b>	<b>251,925,059</b>
<b>Итого финансовая аренда</b>	<b>558,720,654</b>	<b>27,607,229</b>	<b>29,567,503</b>	<b>615,895,386</b>

**Анализ обеспечения**

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

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

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

	Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды, балансовая стоимость тыс. тенге	Справедливая стоимость обеспечения - для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату тыс. тенге
<b>31 декабря 2023 года</b>		
<b>Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются в пределах 12 месяцев:</b>		
Недвижимость	11,638,742	11,638,742
Транспортные средства	374,775,389	374,775,389
Оборудование	111,394,532	111,394,532
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от В до ВВВ-)	50,895,674	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	10,016,317	-
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются в пределах 12 месяцев</b>	<b>558,720,654</b>	<b>497,808,663</b>
<b>Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:</b>		
Недвижимость	1,183,058	1,183,058
Транспортные средства	25,556,808	25,556,808
Оборудование	730,068	730,068
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	137,295	-
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными</b>	<b>27,607,229</b>	<b>27,469,934</b>
<b>Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:</b>		
Недвижимость	2,952,106	2,952,106
Транспортные средства	20,003,131	20,003,131
Оборудование	6,612,266	6,612,266
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными</b>	<b>29,567,503</b>	<b>29,567,503</b>
<b>Итого дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>	<b>615,895,386</b>	<b>554,846,100</b>

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

По договорам финансовой аренды, обеспеченным смешанными видами обеспечения, обеспечение, которое является наиболее значимым для оценки обесценения, раскрывается. Залоги, полученные от физических лиц, таких, как акционеры лизингополучателей малого и среднего бизнеса, не учитываются в целях оценки на признаки обесценения. Следовательно, данная дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды, и необеспеченная часть частично обеспеченных сумм задолженности представлены как аренда без обеспечения или иных механизмов повышения кредитного качества.

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года валовая балансовая стоимость кредитно-обесцененной дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды составила 41,841,859 тыс. тенге, а приведенная стоимость обеспечения, учитывающая временную стоимость денег и ожидаемый период для реализации, имеющегося в отношении этой дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, составила 34,472,207 тыс. тенге. Справедливая стоимость залогового обеспечения ограничена максимальной номинальной суммой дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды.

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

тыс. тенге	Валовая стоимость	Оценочный резерв под убытки	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость имеющегося обеспечения			Итого
				Транспортные средства	Недвижимость	Прочее обеспечение (оборудование)	
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	41,841,859	(7,369,652)	34,472,207	29,029,627	3,197,344	2,245,236	34,472,207
<b>Всего</b>	<b>41,841,859</b>	<b>(7,369,652)</b>	<b>34,472,207</b>	<b>29,029,627</b>	<b>3,197,344</b>	<b>2,245,236</b>	<b>34,472,207</b>

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

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

По состоянию на 31 декабря 2023 года валовая балансовая стоимость кредитно-обесцененной дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды составила 45,517,056 тыс. тенге, а стоимость обеспечения (в основном, транспортные средства), имеющегося в отношении этой дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, составила 29,567,503 тыс. тенге. Справедливая стоимость залогового обеспечения ограничена максимальной номинальной суммой дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды.

В следующей таблице представлена информация по дебиторской задолженности по финансовой аренде, которая является кредитно-обесцененной по состоянию на 31 декабря 2023 года, и имеющемуся в отношении данной задолженности обеспечению, предоставленному с целью снижения возможных убытков:

тыс. тенге	Валовая стоимость	Оценочный резерв под убытки	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость имеющегося обеспечения			
				Транспортные средства	Недвижимость	Прочее обеспечение (оборудование)	Итого
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	45,517,056	(15,949,553)	29,567,503	20,003,131	2,952,106	6,612,266	29,567,503
<b>Всего</b>	<b>45,517,056</b>	<b>(15,949,553)</b>	<b>29,567,503</b>	<b>20,003,131</b>	<b>2,952,106</b>	<b>6,612,266</b>	<b>29,567,503</b>

В следующей таблице представлена информация по дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2023 года, в отношении которой не признан оценочный резерв под убытки по причине наличия обеспечения:

тыс. тенге	Валовая стоимость	Оценочный резерв под убытки	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость имеющегося обеспечения			
				Транспортные средства	Недвижимость	Прочее обеспечение (оборудование)	Итого
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	106,201,815	-	106,201,815	56,608,276	9,814,688	39,778,851	106,201,815
<b>Всего</b>	<b>106,201,815</b>	<b>-</b>	<b>106,201,815</b>	<b>56,608,276</b>	<b>9,814,688</b>	<b>39,778,851</b>	<b>106,201,815</b>

### Изъятия предметов лизинга

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, Группой были изъяты предметы лизинга на сумму 221,138 тыс. тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2023 год: 2,111,035 тыс. тенге).

## 17 Долговые ценные бумаги

	31 декабря 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	587,569,050	386,908,573
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	25,903,720	28,452,021
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3	1,099,679
	<b>613,472,773</b>	<b>416,460,273</b>

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

	31 декабря 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
Долговые ценные бумаги государственных органов других стран	486,890,066	342,154,951
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	2,508,677	7,562,584
Корпоративные облигации казахстанских эмитентов	6,808,600	5,822,579
<b>Итого долговые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>496,207,343</b>	<b>355,540,114</b>
<i>В залоге по сделкам РЕПО</i>		
Долговые ценные бумаги государственных органов других стран	91,361,707	31,368,459
<b>Итого долговые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>587,569,050</b>	<b>386,908,573</b>

**Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости**

	31 декабря 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
Облигации ФНБ «Самрук-Казына»	9,277,064	8,640,756
Корпоративные облигации казахстанских эмитентов	15,532,662	18,980,823
Облигации казахстанских банков (РОСИ-актив)	2,511,716	2,341,461
	<b>27,321,442</b>	<b>29,963,040</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,417,722)	(1,511,019)
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>25,903,720</b>	<b>28,452,021</b>

**18 Авансы, выданные по договорам финансовой аренды**

	31 декабря 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
Авансы, уплаченные поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды	404,691,246	295,284,042
Денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам	30,412,474	47,389,691
	<b>435,103,720</b>	<b>342,673,733</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года в отношении авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды в части денежных средств, размещенные по безотзывным аккредитивам, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки не признавался.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года у Группы не было авансов, уплаченных одному поставщику оборудования по договорам финансовой аренды, остатки на которых превышали 10% собственного капитала.

**19 Долевые инвестиции**

	31 декабря 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
DBK Equity Fund C. V.	17,798,987	15,167,890
	<b>17,798,987</b>	<b>15,167,890</b>

В соответствии с условиями Соглашения о создании партнерства с ограниченной ответственностью от 3 ноября 2017 года, заключенного между ТОО «BV Management», DBK Capital Structure B.V. и АО «Qazaqstan Investment Corporation» (далее – Соглашение), вместе учредившими DBK Equity Fund C.V. (далее - Фонд), совокупный вклад инвестиций в Фонд установлен в размере 33,515,000 тыс. тенге. При этом доля участия вкладов приходится в следующих пропорциях:

- Группа (через DBK Capital Structure B.V.) (Партнер с ограниченной ответственностью А) – доля участия 97%;
- АО «Qazaqstan Investment Corporation» (Партнер с ограниченной ответственностью Б) – доля участия 2.99%;
- ТОО «BV Management» (Генеральный Партнер) – 0.01%.

Основной целью создания Фонда являются инвестиции в акционерный капитал юридических структур, чья основная деятельность связана с развитием инфраструктурных проектов, расположенных на целевой территории. Основным местом осуществления деятельности Фонда является Казахстан, страной учреждения – Нидерланды.

#### *Характер и степень участия Группы*

Группа, владея 97%-долей участия в Фонде через DBK Capital Structure B. V., не участвует в принятии решений по инвестиционной деятельности Фонда, являясь ограниченным партнером согласно Соглашению. Управляющей компанией Фонда является Генеральный партнер (ТОО «BV Management»), принимающий решения по инвестиционной деятельности, которая регулируется Инвестиционной политикой в соответствии с Соглашением. Генеральный партнер имеет свободу выбора активов, в которые инвестируется капитал и принимает основные решения, касающиеся операционной деятельности Фонда и капитала объекта инвестиций, включая бюджеты и вознаграждения ключевого управленческого персонала.

Изменения в Инвестиционную политику вносятся Генеральным Партнером при одобрении Наблюдательного Совета. Группа имеет право назначить одного из четырех участников Наблюдательного Совета. Значительные решения по инвестиционной деятельности принимаются Генеральным Партнером с одобрения Инвестиционного Комитета. Группа имеет право назначить одного из пяти участников Инвестиционного Комитета.

В соответствии с Соглашением, Группа не имеет права единолично принимать решения о переназначении управляющего фондом, Генерального Партнера. Решение о переназначении Генерального Партнера в соответствии с Соглашением принимается с общего согласия партнеров с ограниченной ответственностью. В рамках Соглашения существуют определенные условия при переназначении Генерального Партнера:

- уведомление Генерального Партнера за 6 месяцев до переназначения;
- поиск нового генерального партнера, готового к выкупу прав и обязанностей предыдущего Генерального партнера;
- новый Генеральный Партнер назначается с общего согласия партнеров с ограниченной ответственностью.

Данные условия значительно затрудняют процесс переназначения Генерального партнера.

В соответствии с вышеизложенным, согласно требованиям МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», Группа не осуществляет контроль над Фондом по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, не контролирует и не консолидирует его.

Поскольку Инвестиционная политика Фонда утверждена в Соглашении, и управление Фондом осуществляется Генеральным Партнером в соответствии с данной политикой без вмешательства партнеров с ограниченной ответственностью, Группа считает, что не оказывает значительного влияния на деятельность Фонда. Таким образом, Группа учитывает Фонд в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, существует исключение из общих требований по классификации финансовых инструментов, связанное с инвестициями в долевыми инструментами. При первоначальном признании инвестиции в долевого инструмент, который не предназначен для торговли, предприятие может принять решение, без права его последующей отмены, представлять изменения справедливой стоимости этой инвестиции в составе прочего совокупного дохода. Группа решила воспользоваться данным исключением. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, долевыми инвестициями учитываются Группой по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

В течение 2024 года чистые инвестиции Группы в Фонд составили 108,739 тыс. тенге (2023 год: чистый возврат инвестиций от Фонда – 1,987,018 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 года справедливая стоимость долевыми инвестициями в размере 17,798,987 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 15,167,890 тыс. тенге) была определена методом скорректированной стоимости чистых активов Фонда. Справедливая стоимость активов Фонда была определена путем расчета приведенной стоимости прогнозируемых денежных потоков с применением рыночных ставок дисконтирования в диапазоне 13.75%-20.11% (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 15.92%-33.70%).

## **20 Отложенные налоговые активы**

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов.

**Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года может быть представлено следующим образом.

	Остаток на 1 января 2024 г. тыс. тенге	Признано в составе прибыли или убытка тыс. тенге	Прочие изменения тыс. тенге*	Признано в Капитале тыс. тенге	Остаток на 31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Денежные средства и их эквиваленты	248,291	-	-	(1,985,376)	(1,737,085)
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	33,998,806	10,330,142	(11,963,566)	-	32,365,382
Займы, выданные клиентам	31,322,605	3,396,782	(471,573)	-	34,247,814
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	(1,547,853)	(3,305,153)	-	-	(4,853,006)
Основные средства и нематериальные активы	(367,206)	(59,001)	-	-	(426,207)
Прочие активы	1,295,241	(79,477)	-	-	1,215,764
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	(2,637,473)	732,073	-	-	(1,905,400)
Займы от Материнской компании	(105,652,774)	7,061,258	(14,514,896)	-	(113,106,412)
Прочие займы	(34,195,664)	469,934	(13,947,850)	-	(47,673,580)
Долговые ценные бумаги выпущенные	(16,037,847)	917,027	(5,752,340)	(4,438,688)	(25,311,848)
Государственные субсидии	118,294,152	(18,132,081)	46,650,225	-	146,812,296
Субординированный долг	(24,990,714)	1,592,452	-	-	(23,398,262)
Прочие обязательства	132,475	61,609	-	-	194,084
Резервы	7,116,127	362,452	-	-	7,478,579
<b>Чистые отложенные активы</b>	<b>6,978,166</b>	<b>3,348,017</b>	<b>-</b>	<b>(6,424,064)</b>	<b>3,902,119</b>

\*Прочие изменения отложенных налоговых активов и обязательств отражают признание обязательств в отношении государственных субсидий при получении займов от Правительства Республики Казахстан через Материнскую компанию, при выпуске облигаций по ставке ниже рыночной, при получении займов от АО «Жасыл Даму», а также при досрочном погашении выданных займов в случаях, когда Группа обязана реинвестировать данные средства в рамках государственных программ.

**Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года может быть представлено следующим образом.

	Остаток на 1 января 2023 г. тыс. тенге	Признано в составе прибыли или убытка тыс. тенге	Прочие изменения тыс. тенге*	Признано в Капитале тыс. тенге	Остаток на 31 декабря 2023 г. тыс. тенге
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	248,291	248,291
Займы, выданные банкам	35,275,064	(1,232,292)	(43,966)	-	33,998,806
Займы, выданные клиентам	28,250,699	2,486,181	585,725	-	31,322,605
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	2,168,065	(2,168,065)	(1,547,853)	-	(1,547,853)
Основные средства и нематериальные активы	(341,362)	(25,844)	-	-	(367,206)
Прочие активы	1,008,851	286,390	-	-	1,295,241
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	(3,331,910)	694,437	-	-	(2,637,473)
Займы от Материнской компании	(111,952,493)	10,720,597	(4,420,878)	-	(105,652,774)
Прочие займы	(105,044)	23,960	-	-	(81,084)
Долговые ценные бумаги выпущенные	(14,559,003)	727,761	(2,206,605)	-	(16,037,847)
Государственные субсидии	127,461,087	(18,734,162)	9,567,227	-	118,294,152
Субординированный долг	(26,479,391)	1,488,677	-	-	(24,990,714)
Прочие обязательства	(30,965,501)	498,092	(3,514,696)	-	(33,982,105)
Резервы	174,433	5,360,648	1,581,046	-	7,116,127
<b>Чистые отложенные активы</b>	<b>6,603,495</b>	<b>126,380</b>	<b>-</b>	<b>248,291</b>	<b>6,978,166</b>

\*Прочие изменения отложенных налоговых активов и обязательств отражают признание обязательств в отношении государственных субсидий при получении займов от Правительства Республики Казахстан через Материнскую компанию, при выпуске облигаций по ставке ниже рыночной, при получении займов от АО «Жасыл Даму», а также при досрочном погашении выданных займов в случаях, когда Группа обязана реинвестировать данные средства в рамках государственных программ.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа не признала отложенный налоговый актив в размере 8,421,545 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 13,239,506 тыс. тенге) вследствие неопределенности, связанной с его реализацией. Основная сумма непризнанного отложенного относится к нереализованной переоценке и убыткам, связанным с реализацией долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. В соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, убытки, возникающие при реализации ценных бумаг, могут быть отнесены на вычеты только в размере дохода от прироста стоимости, полученного при реализации других ценных бумаг.

## 21 Прочие активы

	31 декабря 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
<b>Прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Дебиторская задолженность по договорам уступки	3,457,072	4,659,042
Начисленные комиссионные доходы	3,411,192	599,249
Дебиторская задолженность по займам к получению	1,156,911	-
Непогашенное вознаграждение и НДС по изъятым предметам лизинга	525,914	525,914
Дебиторы по неустойкам	435,090	434,352
Торговая и прочая дебиторская задолженность	273,368	222,208
Возмещаемые расходы, причитающиеся от лизингополучателей	197,210	141,035
Дебиторы по судебным искам	10	9,021
Требования по операциям СПОТ	-	13,895
Прочее	1,108	5,799
<b>Итого прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>9,457,875</b>	<b>6,610,515</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,285,762)	(2,193,710)
<b>Итого прочих финансовых активов, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>8,172,113</b>	<b>4,416,805</b>
Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,496	4,208
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>8,176,609</b>	<b>4,421,013</b>
Изъятое оборудование по договорам аренды	1,237,903	1,788,064
Предоплаты	1,321,753	1,313,773
Налоги и сборы, отличные от подоходного налога	548,178	389,575
Активы, полученные по дополнительному обеспечению	403,411	212,817
Расходы будущих периодов	175,683	107,086
Сырье и материалы	24,489	28,414
Инвестиционное имущество	-	58,743
Прочее	184	29,337
<b>Итого прочих нефинансовых активов до вычета резерва под обесценение</b>	<b>3,711,601</b>	<b>3,927,809</b>
Резерв под обесценение	(833,214)	(803,425)
<b>Итого нефинансовых активов</b>	<b>2,878,387</b>	<b>3,124,384</b>
<b>Итого прочих активов</b>	<b>11,054,996</b>	<b>7,545,397</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 года чистая балансовая стоимость просроченной дебиторской задолженности составила 754 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 65,933 тыс. тенге).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, АО «Инвестиционный Фонд Казахстана» произвело частичное досрочное погашение дебиторской задолженности на сумму 1,500,000 тыс. тенге с последующей уступкой АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» своих обязательств перед Банком. Срок погашения задолженности нового дебитора установлен до 25 декабря 2026 года. Данная дебиторская задолженность обеспечена залоговым обеспечением в виде полной и безотзывной гарантии ФНБ «Самрук Казына».

По состоянию на 31 декабря 2024 года Банк сформировал оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности по договорам уступки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев (Стадия 1) в размере 2,631 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 1,219,589 тыс. тенге, Стадия 1).

#### Анализ изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки

Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлены следующим образом:

	2024 г. тыс. тенге	2023 г. тыс. тенге
<b>Величина резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на начало года</b>	<b>(2,193,710)</b>	<b>(3,307,992)</b>
Чистое восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	911,806	1,097,361
Прочие изменения	-	13,695
Эффект от изменения валютных курсов	(4,798)	621
Списание за год	940	2,605
<b>Величина резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на конец года</b>	<b>(1,285,762)</b>	<b>(2,193,710)</b>

Изменение резерва под обесценение прочих нефинансовых активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлены следующим образом:

	2024 г. тыс. тенге	2023 г. тыс. тенге
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года</b>	<b>(803,425)</b>	<b>(1,141,048)</b>
Чистое создание резерва под обесценение	(46,942)	(17,286)
Списание изъятого оборудования	-	39,535
Списание за год	17,153	315,374
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>(833,214)</b>	<b>(803,425)</b>

## 22 Текущие счета и вклады

	31 декабря 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
Сберегательные вклады	170,575,166	73,157,065
Текущие счета и вклады до востребования	12,756,348	62,862,047
Депозиты, используемые в качестве обеспечения по займам, выданным клиентам	-	3,086
	<b>183,331,514</b>	<b>136,022,198</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, Группа привлекла два сберегательных вклада от Eurasian Resources Group S.a.r.l со сроком 5 лет (с правом досрочного изъятия) по ставке 0.25% на общую сумму 163,427 тыс. долларов США.

## 23 Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов

	31 декабря 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
<b>Займы и средства с фиксированной ставкой вознаграждения</b>		
Займы и средства, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР	22,285,561	171,971,077
<b>Итого займов и средств с фиксированной ставкой вознаграждения</b>	<b>22,285,561</b>	<b>171,971,077</b>
<b>Займы с плавающей ставкой вознаграждения</b>		
Займы, предоставленные банками стран ОЭСР	44,569,783	43,310,462
Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР	654,656,750	495,230,111
<b>Итого займов с плавающей ставкой вознаграждения</b>	<b>699,226,533</b>	<b>538,540,573</b>
<b>Итого займов и средств от банков и прочих финансовых институтов</b>	<b>721,512,094</b>	<b>710,511,650</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, Группа привлекла депозит от China Construction Bank Corporation Astana Branch на общую сумму 50,000 тыс. долларов США со сроком погашения 22 октября 2024 года.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, Группа привлекла заем от Евразийского Банка Развития на общую сумму 90,000 тыс. долларов США со сроком погашения 04 октября 2024 года.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, Группа привлекла заем от China Development Bank на сумму в размере 23,080 тыс. долларов США со сроком погашения 20 июня 2033 года.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, Группа привлекла заем от China Construction Bank Corporation Astana Branch на сумму в размере 1,000,000 тыс. юаней со сроком погашения 28 июня 2027 года.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, Группа привлекла заем от China Development Bank на сумму в размере 746,378 тыс. юаней со сроком погашения 13 декабря 2027 года.

По состоянию на 31 декабря 2024 года, в состав займов и средств от банков и прочих финансовых институтов включены начисленные процентные расходы в размере 7,373,614 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 8,153,381 тыс. тенге).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Группа произвела полное досрочное погашение займа от Евразийского Банка Развития на сумму 3,886,689 тыс. российских рублей. Группа признала расходы от досрочного погашения займа на сумму 31,868 тыс. тенге.

## 24 Прочие займы

	Номинальная стоимость		Балансовая стоимость	
	31 декабря 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	1,666,667	2,000,000	1,368,744	1,595,524
Займы от АО «Жасыл-Даму»	300,546,836	180,000,000	62,198,556	9,021,681
<b>Итого прочие займы</b>	<b>302,213,503</b>	<b>182,000,000</b>	<b>63,567,300</b>	<b>10,617,205</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, Группа получила займы от АО «Жасыл Даму» на сумму 120,546,835 тыс. тенге. Первоначально займы были признаны по их справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночных ставок от 12.83% до 14.54%. Разница в размере 69,739,248 тыс. тенге между справедливой стоимостью и полученными суммами была признана как государственная субсидия вследствие обязательства Группы распределить выгоды конечным заемщикам посредством предоставления финансирования лизинговым компаниям для дальнейшего финансирования проектов в обрабатывающей промышленности (Примечание 27).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Группа получила заём от АО «Жасыл Даму» на сумму 20,000,000 тыс. тенге. Первоначально заём был признан по справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночной ставки 15.15% годовых. Разница в размере 17,573,479 тыс. тенге между справедливой стоимостью и полученными суммами была признана как государственная субсидия вследствие обязательства Группы распределить выгоды конечным заемщикам посредством предоставления финансирования лизинговым компаниям для дальнейшего финансирования проектов в обрабатывающей промышленности (Примечание 27).

В течение 2023 года Группой проведена существенная модификация по займу от АО «Жасыл Даму» по договору №4 от 12 августа 2022 года, в результате которой прошло погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства по справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночной ставки 15.83% годовых. На дату модификации 30 октября 2023 года эффект от модификации отражен в составе прочих расходов в размере 1,581,094 тыс. тенге. (Примечание 8).

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

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

## 25 Займы от Материнской компании

	31 декабря 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
Займы от Материнской компании	433,689,036	402,549,011
	<b>433,689,036</b>	<b>402,549,011</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 года займы, полученные от Материнской компании, были представлены сорока пятью долгосрочными займами (по состоянию на 31 декабря 2023 года: сорока двумя долгосрочным займом). Условия последующего кредитования в рамках данных договоров определены условиями государственной программы.

	Сумма займа тыс. тенге	Номинальная ставка	Эффективная ставка	Дата привлечения	Дата погашения	Балансовая стоимость 31 декабря 2024 г. тыс. тенге	Балансовая стоимость 31 декабря 2023 г. тыс. тенге
1	75,000,000	0.15	9.75	28.10.2016	27.10.2036	25,568,523	39,194,537
2	10,000,000	0.15	10.30	28.10.2016	27.10.2026	2,409,110	3,449,594
3	12,861,805	0.08	9.75	28.10.2016	27.10.2036	6,048,290	6,311,918
4	17,500,000	0.15	9.42	14.04.2017	29.03.2027	5,238,826	7,029,788
5	18,600,000	0.08	8.78	25.04.2017	13.04.2037	10,040,032	10,451,474
6	80,000,000	0.15	8.78	25.04.2017	20.04.2037	33,630,682	42,358,948
7	10,000,000	0.15	8.91	25.12.2017	10.12.2037	5,582,422	5,811,770
8	10,000,000	0.15	8.48	30.05.2018	06.04.2027	3,483,979	4,693,512
9	13,000,000	0.15	8.48	03.08.2018	25.07.2033	8,079,713	8,670,719
10	12,000,000	0.15	8.50	29.08.2018	08.08.2038	7,076,165	6,931,595
11	12,537,182	0.08	8.46	19.12.2018	07.11.2038	6,837,663	7,092,081
12	10,000,000	0.15	8.72	29.04.2019	12.04.2037	6,256,214	5,767,422
13	14,000,000	0.15	8.80	28.06.2019	14.04.2027	5,195,225	6,983,815
14	23,546,000	0.15	10.80	01.07.2019	03.06.2029	11,655,314	13,359,460
15	11,258,978	0.08	10.89	29.07.2019	21.07.2039	5,729,931	5,174,261
16	11,000,000	0.15	10.37	24.09.2019	18.08.2038	3,987,071	3,619,252
17	18,741,022	0.08	10.57	09.12.2019	29.11.2039	9,352,953	8,470,200
18	6,000,000	0.15	10.59	20.12.2019	27.11.2027	2,544,870	3,237,279
19	20,000,000	0.08	13.46	30.04.2020	15.04.2040	8,193,617	7,234,516
20	10,000,000	0.15	13.44	12.06.2020	01.06.2035	5,477,994	4,841,103
21	30,000,000	0.15	13.08	09.10.2020	17.09.2040	12,015,404	10,664,531
22	20,000,000	0.08	11.83	11.12.2020	03.12.2040	8,342,426	7,472,059
23	13,700,000	0.15	11.82	20.12.2020	02.12.2035	7,563,347	6,780,858
24	22,500,000	0.15	11.36	20.12.2020	03.12.2027	11,531,876	14,638,539
25	10,000,000	0.15	11.44	08.02.2021	23.01.2041	4,427,418	4,522,916
26	10,000,000	0.15	10.73	11.08.2021	20.07.2027	5,875,848	7,472,220
27	22,000,000	0.15	10.82	11.08.2021	20.07.2036	11,929,163	10,793,415
28	16,000,000	0.15	10.66	12.08.2021	20.07.2041	6,822,397	6,186,757
29	14,700,000	0.08	10.40	01.09.2021	05.08.2041	6,290,311	5,707,286
30	20,000,000	0.15	12.19	10.09.2021	05.08.2041	7,650,157	6,845,616
31	20,000,000	0.15	12.36	17.09.2021	05.08.2041	7,564,211	6,758,792
32	46,422,400	0.15	13.80	29.03.2022	10.03.2042	14,838,881	13,100,607
33	46,776,498	0.15	14.31	17.08.2022	05.05.2042	14,147,063	12,436,331
34	10,000,000	0.15	14.21	31.10.2022	10.10.2037	1,316,423	1,149,658
35	3,500,000	0.15	14.21	31.10.2022	10.10.2037	3,761,182	3,284,713
36	55,000,000	0.15	14.95	01.11.2022	10.10.2042	15,853,481	13,952,898
37	200,000,000	0.15	14.95	01.11.2022	10.10.2042	56,864,638	49,969,424
38	5,300,000	0.08	12.23	09.12.2022	01.12.2042	1,720,582	1,536,414
39	4,000,000	0.15	12.40	22.12.2022	05.12.2042	1,287,032	1,150,223
40	14,400,000	0.15	15.93	29.08.2023	20.08.2038	4,554,066	3,943,631
41	9,000,000	15.50	15.50	01.09.2023	22.04.2026	-	4,881,880
42	20,000,000	0.15	14.16	28.11.2023	10.11.2034	9,812,114	8,616,999
43	5,000,000	0.15	13.17	04.06.2024	10.05.2044	1,279,244	-
44	10,000,000	0.15	14.09	31.07.2024	10.05.2044	2,358,624	-
45	64,000,000	0.15	12.6	26.12.2024	10.05.2044	17,223,927	-
46	55,000,000	0.15	12.6	31.12.2024	10.09.2035	26,270,627	-
<b>Итого:</b>						<b>433,689,036</b>	<b>402,549,011</b>

Заем в размере 79,000,000 тыс. тенге, полученный тремя траншами (в июне, июле и декабре 2024 года), предоставлен для финансирования проектов туристской отрасли Республики Казахстан. Дисконты в размере 3,805,570 тыс., 7,764,151 тыс. и 46,804,050 тыс. тенге, соответственно, между справедливой стоимостью и полученным возмещением был признан в качестве государственной субсидии (Примечание 27).

Заем в размере 55,000,000 тыс. тенге, полученный в декабре 2024 года, предоставлен для финансирования крупных проектов обрабатывающей промышленности. Дисконт в размере 28,729,373 тыс. тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был признан в качестве государственной субсидии (Примечание 27).

Заем в размере 14,400,000 тыс. тенге был получен двумя траншами 7,000,000 тыс. тенге и 7,400,000 тыс. тенге в августе и в сентябре 2023 года, по ставке вознаграждения 0.15% годовых и подлежит к погашению 20 августа 2038 года. Первоначально займы были признаны по их справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночной ставки 15.93%, 15.93% соответственно. Разница в размере 10,620,072 тыс. тенге между справедливой стоимостью и полученными суммами была признана как государственная субсидия вследствие обязательства Группы распределить выгоды конечным заемщикам посредством предоставления лизингового финансирования по низким ставкам вознаграждения (Примечание 27).

Заем в размере 20,000,000 тыс. тенге был получен в ноябре 2023 года, по ставке вознаграждения 0.15% годовых и подлежит к погашению 10 ноября 2034 года. Заем предоставлен для финансирования крупных проектов обрабатывающей промышленности. При первоначальном признании заем был признан по справедливой стоимости, рассчитанный путем дисконтирования договорных денежных потоков по займу с использованием рыночной ставки вознаграждения 14.16%. Дисконт в размере 11,484,316 тыс. тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был признан в качестве государственной субсидии (Примечание 29).

## 26 Долговые ценные бумаги выпущенные

	31 декабря 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
<b>Долговые ценные бумаги с фиксированной ставкой вознаграждения</b>		
Еврооблигации, выраженные в долларах США	885,618,337	388,386,301
Еврооблигации, выраженные в тенге	312,884,846	166,268,201
Облигации, выраженные в долларах США	51,065,378	6,815,426
Облигации, выраженные в тенге	912,350,431	706,754,689
	<b>2,161,918,992</b>	<b>1,268,224,617</b>
<b>Долговые ценные бумаги с плавающей ставкой вознаграждения</b>		
Облигации, выраженные в тенге	10,041,745	10,033,504
	<b>10,041,745</b>	<b>10,033,504</b>
	<b>2,171,960,737</b>	<b>1,278,258,121</b>

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

Тип инструмента	Купонная ставка	Эффективная ставка	Дата выпуска	Срок погашения	Балансовая стоимость 31 декабря 2024 г. тыс. тенге	Балансовая стоимость 31 декабря 2023 г. тыс. тенге
Еврооблигации						
XS0248160102	6.00%	6.37%	23.03.2006	23.03.2026	51,833,189	44,755,942
Облигации						
KZ2C00003002	8.13%	8.30%	29.12.2014	29.12.2024	-	20,004,241
Облигации						
KZ2C00003580	14.00%	14.48%	25.05.2016	25.05.2026	65,911,964	65,888,153
Облигации						
KZ2C00003713	15.00%	15.56%	28.07.2016	28.07.2031	15,951,897	15,946,485
Облигации						
KZ2C00003648	14.00%	14.49%	01.08.2016	01.08.2026	18,513,555	18,506,816
Облигации						
KZ2C00003911	10.50%	10.79%	06.06.2017	06.06.2024	-	30,205,477
Облигации						
KZ2C00004000	11.25%	11.57%	22.08.2017	22.08.2032	9,183,457	9,180,903
Облигации						
KZ2C00004018	11.25%	11.57%	23.08.2017	23.08.2030	9,184,719	9,182,237
Облигации						
KZ2C00004026	11.00%	11.30%	24.08.2017	24.08.2028	9,173,738	9,171,132
Облигации						
KZ2C00005908	10.00%	10.26%	18.06.2019	18.06.2026	27,581,243	27,572,526
Облигации						
KZ2C00005916	10.27%	10.53%	16.07.2019	16.07.2024	-	42,922,182
Облигации						
KZ2C00006286	0.15%	10.64%	07.10.2019	07.10.2039	4,719,318	4,292,674
Облигации						
KZ2C00004190	11.00%	11.31%	03.12.2019	03.12.2029	30,235,648	30,226,641
Еврооблигации						
XS2106835262	10.75%	11.38%	12.02.2020	12.02.2025	43,622,749	64,828,956
Облигации						
KZ2C00006765	0.15%	14.50%	14.05.2020	14.05.2040	2,683,193	2,370,068
Облигации						
KZ2C00004273	11.00%	13.73%	18.06.2020	18.06.2030	9,672,422	9,560,766
Облигации						
KZ2C00006864	11.80%	12.15%	28.07.2020	28.07.2025	52,508,198	52,489,001
Облигации						
KZ2C00006898	11.80%	12.15%	09.12.2020	09.12.2030	50,332,664	50,317,749
Облигации						
KZ2C00007102	11.80%	12.16%	09.12.2020	09.12.2027	50,339,605	50,321,859
Облигации						
KZ2C00007011	11.80%	15.15%	11.11.2020	11.11.2030	45,379,027	44,811,240
Еврооблигации						
XS2337670421	10.95%	11.35%	06.05.2021	06.05.2026	101,546,446	101,439,245
Еврооблигации						
XS2337670694	2.95%	3.05%	06.05.2021	06.05.2031	133,684,594	115,645,489
Облигации						
KZ2C00007904	7.10%	10.52%	27.10.2021	27.10.2031	27,413,990	26,904,131
Облигации						
KZ2C00007391	11.50%	13.02%	19.03.2021	19.03.2031	49,259,699	49,006,563
Облигации						
KZ2C00008217	12.40%	12.40%	12.11.2021	12.11.2028	50,783,005	50,763,823
Облигации						
KZ2C00004273	11.00%	11.32%	06.12.2021	18.06.2030	22,267,590	22,259,510
Еврооблигации						
XS2472852610	5.75%	6.20%	12.05.2022	12.05.2025	171,866,264	227,984,870

Тип инструмента	Купонная ставка	Эффективная ставка	Дата выпуска	Срок погашения	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость
					31 декабря 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
Облигации						
KZ2C00009132	0.50%	13.50%	30.12.2022	15.06.2034	9,834,312	8,944,114
Облигации						
KZ2C00009140	0.50%	12.85%	15.02.2023	15.02.2035	4,883,906	4,400,183
Облигации						
KZ2C00009637	Tonia+2%	18.70%	29.03.2023	29.03.2026	10,041,745	10,033,504
Облигации						
KZ2C00009397	15.25%	15.89%	18.04.2023	18.04.2024	-	51,506,215
Облигации						
KZX000001888	5.65%	5.91%	22.12.2023	22.12.2024	-	6,815,426
Облигации						
KZ2C00010098	12.50%	12.91%	20.03.2024	20.03.2025	47,814,545	-
Облигации						
KZ2C00010338	13.15%	14.72%	26.01.2024	26.01.2039	195,737,872	-
Еврооблигации						
XS2800066370	13.00%	13.81%	15.04.2024	15.04.2027	102,003,907	-
Еврооблигации						
XS2800066297	5.50%	5.80%	15.04.2024	15.04.2027	264,390,647	-
Облигации						
KZ2C00009405	5.50%	5.60%	26.04.2024	26.04.2025	26,514,139	-
Облигации						
KZ2C00009413	5.50%	5.61%	26.04.2024	26.01.2025	24,551,239	-
Облигации						
KZX000002233	13.50%	14.96%	20.05.2024	20.05.2027	5,775,463	-
Облигации						
KZ2C00011542	13.15%	13.50%	25.06.2024	30.11.2033	48,984,265	-
Облигации						
KZ2C00011583	6.00%	14.24%	05.07.2024	30.11.2033	31,752,493	-
Еврооблигации						
XS2917067386	13.49%	14.06%	23.10.2024	23.05.2028	65,711,744	-
Еврооблигации						
XS2917067204	5.25%	5.44%	23.10.2024	23.10.2029	263,843,643	-
Облигации						
KZ2C00012813	6.00%	12.80%	26.12.2024	26.11.2033	16,472,643	-
<b>Итого</b>					<b>2,171,960,737</b>	<b>1,278,258,121</b>

26 января 2024 года Группа выпустила долговые ценные бумаги общей номинальной стоимостью 190,000,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 13.15% годовых со сроком погашения 26 января 2039 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для последующего предоставления лизингового финансирования и при первоначальном признании были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рыночной ставки вознаграждения 14.72% годовых. Дисконт в размере 14,145,395 тыс. тенге был признан как дополнительный оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего подоходного налога в размере 3,536,348 тыс. тенге), так как Материнская компания предоставила Группе указанные инструменты финансирования по ставкам вознаграждения ниже рыночных, без каких-либо дополнительных условий.

20 марта 2024 года с доразмещением 29 марта 2024 года Группа выпустила долговые ценные бумаги общей номинальной стоимостью 46,200,000 тыс. тенге.

15 апреля 2024 года Группа выпустила еврооблигации 13 траншей общей номинальной стоимостью 500,000 тыс. долл. США в эквиваленте 223,945,000 тыс. тенге и еврооблигации устойчивого развития 14 транша общей номинальной стоимостью 100,000,000 тыс. тенге.

17 апреля 2024 года Группа произвела частичный досрочный выкуп еврооблигаций 9 транша, на общую сумму 20,162,030 тыс. тенге и частичный досрочный выкуп еврооблигаций 12 транша, на общую сумму 163,154 тыс. долл. США в эквиваленте 73,225,147 тыс. тенге. Расход от выкупа данных еврооблигаций составил 342,901 тыс. тенге и 266,636 тыс. тенге, соответственно.

18 апреля 2024 года Группа произвела полное погашение коммерческих облигаций в связи с наступлением срока погашения, на общую сумму 50,000,000 тыс. тенге.

26 апреля 2024 года с доразмещением 9 июля 2024 года Группа выпустила коммерческие облигации общей номинальной стоимостью 50,000 тыс. долл. США, в эквиваленте 22,425,735 тыс. тенге.

26 апреля 2024 года с доразмещением 9 июля 2024 года Группа выпустила коммерческие облигации общей номинальной стоимостью 46,300 тыс. долл. США в эквиваленте 21,570,342 тыс. тенге.

2 мая 2024 года Группа произвела частичный досрочный выкуп еврооблигаций 12 транша, на общую сумму 1,067 тыс. долл. США в эквиваленте 471,667 тыс. тенге, признав доход от выкупа на сумму 12,881 тыс. тенге.

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

6 июня 2024 года Группа произвела полное погашение локального выпуска облигаций в связи с наступлением срока погашения, на общую сумму 30,000,000 тыс. тенге.

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

5 июля 2024 года Группа выпустила долговые ценные бумаги общей номинальной стоимостью 50,000,000 тыс. тенге для финансирования проектов по переработке сельхозпродукции в агропромышленном комплексе в целях реализации Плана первоочередных действий Правительства Республики Казахстан по обеспечению 6-процентного роста экономики в 2024 году. При первоначальном признании облигации были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рыночной ставки вознаграждения 13.81%. Дисконт в размере 20,228,700 тыс. тенге был признан в качестве государственной субсидии (Примечание 27).

23 октября 2024 года Группа выпустила долговые ценные бумаги общей номинальной стоимостью 65,000,000 тыс. тенге и еврооблигации общей номинальной стоимостью 500,000 тыс. долл. США в эквиваленте 242,095,000 тыс. тенге.

26 декабря 2024 года Группа выпустила долговые ценные бумаги общей номинальной стоимостью 25,000,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 6.00% годовых со сроком погашения 26 ноября 2033 года. При первоначальном признании облигации были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рыночной ставки вознаграждения 12.44%. Дисконт в размере 8,533,000 тыс. тенге был признан в качестве государственной субсидии (Примечание 27).

15 февраля 2023 года Группа выпустила облигации на сумму 15,000,000 тысяч тенге по ставке вознаграждения 0.5% годовых со сроком погашения 15 февраля 2035 года. При первоначальном признании облигации были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рыночной ставки вознаграждения 12.85%. Дисконт в размере 11,033,025 тысяч тенге был признан в качестве государственной субсидии (Примечание 24).

29 марта 2023 года Группа осуществила дебютный выпуск «зеленых» облигаций на сумму 10,000,000 тысяч тенге по плавающей ставке вознаграждения TONIAcomp+2% со сроком погашения 29 марта 2026 года. Средства от выпуска «зеленых» облигаций были направлены на финансирование инвестиционного проекта по модернизации электрических сетей.

18 апреля 2023 года с доразмещением 12 мая 2023 года Группа выпустила коммерческие облигации на общую сумму 50,000,000 тысяч тенге по ставке вознаграждения 15.25% годовых со сроком погашения 18 апреля 2024 года.

3 мая 2023 года Группа произвела полное погашение еврооблигаций 2018 года выпуска на сумму 100,000,000 тысяч тенге.

22 декабря 2023 года Группа выпустила первый выпуск «зеленых» облигаций на бирже AIX на сумму 15,000,000 тысяч долларов США, сертифицированный согласно международным стандартам Climate Bonds Initiative по ставке вознаграждения 5.65% годовых со сроком погашения 22 декабря 2024 года.

#### Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

	2024 г. тыс. тенге	2023 г. тыс. тенге
<b>Остаток по состоянию на 1 января</b>	<b>1,278,258,121</b>	<b>1,309,587,035</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>		
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	1,011,591,402	70,807,059
Выкуп/погашение выпущенных долговых ценных бумаг	(247,928,764)	(100,000,000)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>763,662,638</b>	<b>(29,192,941)</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от операционной деятельности</b>		
Проценты уплаченные	(130,157,246)	(119,447,439)
Государственные субсидии, полученные в виде дисконта по долговым ценным бумагам, выпущенным по ставке ниже рыночной	28,761,700	11,033,025
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от операционной деятельности</b>	<b>(101,395,546)</b>	<b>(108,414,414)</b>
<b>Прочие изменения</b>		
Процентный расход	170,381,005	124,234,036
Дисконт при первоначальном признании	(51,045,169)	(11,033,025)
Эффект от изменения курса валют	114,241,440	(6,882,270)
Доход от выкупа долговых ценных бумаг выпущенных	(79,939)	-
Прочее	(2,061,813)	(40,300)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>2,171,960,737</b>	<b>1,278,258,121</b>

## 27 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», Национального банка Республики Казахстан и АО «Жасыл Даму».

	31 декабря 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
<b>Остаток на начало года</b>	<b>591,470,760</b>	<b>637,305,435</b>
Государственная субсидия по займам, полученным от Правительства Республики Казахстан через Материнскую компанию (Примечание 25)	87,103,144	22,104,388
Государственная субсидия, полученная путем выпуска облигаций (Примечание 26)	28,761,700	11,033,025
Государственные субсидии по займам, полученным от АО «Жасыл Даму» в течение периода (Примечание 24)	69,739,248	17,573,479
Восстановление ранее признанной суммы государственных субсидий в связи с модификацией условий договоров по займам выданным (Примечание 14)	38,706,305	-
Восстановление государственной субсидии в связи с досрочным погашением займов, выданных в рамках государственной программы	23,469,391	219,830
Пересчет государственной субсидии в связи с досрочным погашением полученных займов	(14,528,666)	(3,094,585)
Использование государственных субсидий после выдачи займов по низким ставкам вознаграждения коммерческим банкам (Примечание 8)	(10,544,429)	(536,457)
Использование государственных субсидий после выдачи займов прочим заемщикам (Примечание 8)	(50,034,726)	(66,512,253)
Использование государственных субсидий по заключенным договорам финансовой аренды (Примечание 4)	(20,822,894)	(21,451,778)
Начисленная амортизация за год (Примечание 8)	(9,258,355)	(5,170,324)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>734,061,478</b>	<b>591,470,760</b>

Группа несет обязательство по распределению выгод перед конечными заемщиками посредством установления низкой ставки вознаграждения по займам. При первоначальном признании Группа отнесла в состав прибыли или убытка сумму, соответствующую сумме пересмотренной задолженности на льготных условиях, предоставленных заемщикам.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, государственные субсидии, переведенные в состав прибыли или убытка, составили 69,837,510 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 72,219,034 тыс. тенге) и были включены в состав прочих расходов (Примечание 8).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, сумма восстановленной государственной субсидии включает восстановление в размере 62,175,696 тыс. тенге (2023 год: 219,830 тыс. тенге), признанное в результате досрочного погашения займов, выданных Группой в прошлых периодах. Группа решила восстановить обязательство по государственной субсидии в отношении данных сумм, поскольку Группа обязана reinvestировать данные средства в рамках государственных программ.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, Группа признала в качестве государственных субсидий выгоды в размере 156,842,392 тыс. тенге (2023 год: 39,677,867 тыс. тенге), полученные в результате получения займов от АО «Жасыл Даму» и от Материнской компании по ставке ниже рыночной. Выгоды в дальнейшем будут переданы лизингополучателям путем заключения с ними договоров финансового лизинга и заемщикам по договорам займов по льготным ставкам.

**28 Субординированный долг**

	31 декабря 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
<b>Субординированный долг с фиксированной ставкой вознаграждения</b>		
Номинал в тенге	364,859,334	364,859,334
Неамортизированный дисконт, нетто	(222,577,313)	(231,175,879)
	<b>142,282,021</b>	<b>133,683,455</b>
Начисленное вознаграждение	94,274	94,274
	<b>142,376,295</b>	<b>133,777,729</b>

В случае банкротства погашение субординированного долга будет осуществляться после полного погашения всех прочих обязательств Группы.

**29 Прочие обязательства**

	31 декабря 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
<b>Финансовые обязательства</b>		
Прочие начисленные расходы и кредиторская задолженность	2,736,744	1,316,554
Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам	652,779	14,781,372
Поступления по реализованным предметам лизинга	308,314	250,531
Гарантийные взносы	236,094	94,818
Начисленные комиссионные расходы	66,807	49,957
Кредиторская задолженность по страховым выплатам	26,219	19,718
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	13,643	10,801
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>4,040,600</b>	<b>16,523,751</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования для передачи по договорам финансовой аренды	8,661,946	9,058,497
Краткосрочная задолженность по средствам субсидирования	2,849,537	5,039,296
Начисленные резервы	1,256,355	1,425,826
Предоплаты	1,999,718	201,597
Налоговые обязательства, отличные от подоходного налога	274,973	265,406
Дисконт по кредитным линиям	200,540	116,011
Прочие обязательства	-	632
<b>Итого нефинансовых обязательств</b>	<b>15,243,069</b>	<b>16,107,265</b>
<b>Всего прочих обязательств</b>	<b>19,283,669</b>	<b>32,631,016</b>

**30 Акционерный капитал****(а) Выпущенный акционерный капитал**

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, Группа не выпускала простых акций (2023 год: 2,500 простых акций номинальной стоимостью 40,000,000 тенге каждая). Все простые акции были выпущены по их номинальной стоимости и оплачены деньгами.

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

	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
	<b>2,114,590</b>		<b>715,953,511</b>

**(б) Балансовая стоимость простых акций**

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

	2024 г. тыс. тенге	2023 г. тыс. тенге
Балансовая стоимость простых акций	454.38	418.73

Расчет балансовой стоимости простой акции на 31 декабря 2024 года производится как сумма консолидированного капитала, уменьшенного на сумму нематериальных активов, которые Группа не сможет реализовать третьим сторонам, в сумме 960,837,833 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 885,446,490 тыс. тенге), деленного на количество простых акций в обращении 2,114,590 (31 декабря 2023 года: 2,114,590 акций).

**(в) Дивиденды**

В соответствии с законодательством Республики Казахстан величина доступных для распределения дивидендов ограничивается максимальной величиной нераспределенной прибыли Группы. В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 90,008,990 тыс. тенге (2023 год: были объявлены и выплачены дивиденды в размере 17,062,443 тыс. тенге). Дивиденды на одну простую акцию составили 42,565.69 тенге (2023 год: 8,068.91 тенге).

## 31 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) Риск изменения ставок вознаграждения**

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных ставок вознаграждения. Группа подвержена влиянию колебаний, преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

**Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения**

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

31 декабря 2024 года	Беспроцент-ные тыс. тенге	Менее 3 месяцев тыс. тенге	От 3 до 6 месяцев тыс. тенге	От 6 до 12 месяцев тыс. тенге	От 1 года до 5 лет тыс. тенге	Свыше 5 лет тыс. тенге	Просроченные тыс. тенге	Балансовая стоимость тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	157,256,921	920,762,074	-	-	-	-	-	1,078,018,995
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	77,599,595	-	-	-	-	-	77,599,595
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	-	1,583,814	1,931,761	9,390,287	53,801,005	114,791,491	-	181,498,358
Займы, выданные клиентам	1,929,706	455,565,726	667,939,023	322,129,395	437,266,167	281,041,791	2,285,011	2,168,156,819
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	26,876,803	30,413,737	90,598,047	380,894,882	354,072,288	14,344,663	897,200,420
Долговые ценные бумаги	-	152,034,727	10,047,960	-	365,356,186	86,033,900	-	613,472,773
Долевые инвестиции	17,798,987	-	-	-	-	-	-	17,798,987
Прочие финансовые активы	4,709,843	-	-	-	3,454,441	-	12,325	8,176,609
	<b>181,695,457</b>	<b>1,634,422,739</b>	<b>710,332,481</b>	<b>422,117,729</b>	<b>1,240,772,681</b>	<b>835,939,470</b>	<b>16,641,999</b>	<b>5,041,922,556</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Текущие счета и вклады	12,756,348	170,575,166	-	-	-	-	-	183,331,514
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	31,005,055	-	18,952,015	24,230,938	-	-	74,188,008
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	320,590,189	399,947,173	974,732	-	-	-	721,512,094
Прочие займы	-	4,060	-	-	10,797,888	52,765,352	-	63,567,300
Займы от Материнской компании	-	16,187	30,469	-	66,084,601	367,557,779	-	433,689,036
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	138,812,042	213,151,422	52,508,198	1,106,732,487	660,756,588	-	2,171,960,737
Субординированный долг	-	-	-	-	-	142,376,295	-	142,376,295
Прочие финансовые обязательства	4,040,600	-	-	-	-	-	-	4,040,600
	<b>16,796,948</b>	<b>661,002,699</b>	<b>613,129,064</b>	<b>72,434,945</b>	<b>1,207,845,914</b>	<b>1,223,456,014</b>	<b>-</b>	<b>3,794,665,584</b>
	<b>164,898,509</b>	<b>973,420,040</b>	<b>97,203,417</b>	<b>349,682,784</b>	<b>32,926,767</b>	<b>(387,516,544)</b>	<b>16,641,999</b>	<b>1,247,256,972</b>

Краткая информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом:

	Беспроцентные тыс. тенге	Менее 3 месяцев тыс. тенге	От 3 до 6 месяцев тыс. тенге	От 6 до 12 месяцев тыс. тенге	От 1 года до 5 лет тыс. тенге	Свыше 5 лет тыс. тенге	Просроченные тыс. тенге	Балансовая стоимость тыс. тенге
<b>31 декабря 2023 года</b>								
<b>АКТИВЫ</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	350,504,965	538,716,305	-	-	-	-	-	889,221,270
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	80,045,589	-	-	-	-	-	80,045,589
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	-	269,713	1,295,826	7,912,000	36,149,490	88,786,300	-	134,413,329
Займы, выданные клиентам	-	336,307,786	395,289,446	115,025,713	239,383,114	643,150,085	6,128,085	1,735,284,229
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	17,544,716	18,016,498	69,558,709	276,886,409	233,107,582	781,472	615,895,386
Долговые ценные бумаги	-	-	10,035,816	9,819,521	207,815,372	188,789,564	-	416,460,273
Долевые инвестиции	15,167,890	-	-	-	-	-	-	15,167,890
Прочие финансовые активы	4,203,799	107,699	11,439	2,100	17,194	12,849	65,933	4,421,013
	<b>369,876,654</b>	<b>972,991,808</b>	<b>424,649,025</b>	<b>202,318,043</b>	<b>760,251,579</b>	<b>1,153,846,380</b>	<b>6,975,490</b>	<b>3,890,908,979</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Текущие счета и вклады	62,865,133	73,157,065	-	-	-	-	-	136,022,198
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	27,362,351	-	-	-	-	-	27,362,351
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	245,988,004	416,668,457	28,604,114	19,251,075	-	-	710,511,650
Прочие займы	-	-	-	-	-	10,617,205	-	10,617,205
Займы от Материнской компании	-	12,633	26,832	-	76,744,169	325,765,377	-	402,549,011
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	1,613,194	93,374,919	69,741,849	662,958,499	450,569,660	-	1,278,258,121
Субординированный долг	-	-	-	-	-	133,777,729	-	133,777,729
Прочие финансовые обязательства	15,002,317	194,009	65,127	33,427	1,228,871	-	-	16,523,751
	<b>77,867,450</b>	<b>348,327,256</b>	<b>510,135,335</b>	<b>98,379,390</b>	<b>760,182,614</b>	<b>920,729,971</b>	-	<b>2,715,622,016</b>
	<b>292,009,204</b>	<b>624,664,552</b>	<b>(85,486,310)</b>	<b>103,938,653</b>	<b>68,965</b>	<b>233,116,409</b>	<b>6,975,490</b>	<b>1,175,286,963</b>

**Средняя ставка вознаграждения**

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года.

	31 декабря 2024 г.			31 декабря 2023 г.		
	Средняя эффективная ставка вознаграждения			Средняя эффективная ставка вознаграждения		
	Тенге	Доллары США	Прочие валюты	Тенге	Доллары США	Прочие валюты
<b>Процентные активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением сделок «обратного РЕПО»	13.77%	3.04%	0.35%	14.25%	3.01%	0.33%
Сделки «обратного РЕПО»	14.93%	-	-	16.27%	-	-
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	11.20%	-	-	10.00%	-	-
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	12.11%	-	-	11.99%	-	-
Займы, выданные клиентам	12.96%	7.17%	4.62%	12.46%	6.20%	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6.22%	2.34%	-	6.22%	1.64%	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	13.28%	5.08%	-	15.49%	3.97%	-
Прочие финансовые активы	12.76%	-	-	22.40%	-	-
<b>Процентные обязательства</b>						
Текущие счета и вклады	-	0.25%	-	-	0.24%	-
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	13.50%	-	-	-	5.93%	-
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	12.50%	5.28%	3.44%	7.00%	5.35%	-
Прочие займы	13.51%	-	-	13.57%	-	-
Займы от Материнской компании	12.51%	-	-	10.33%	-	-
Долговые ценные бумаги выпущенные	12.91%	5.40%	-	12.43%	5.29%	-
Субординированный долг	6.72%	-	-	6.72%	-	-

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

**Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставки вознаграждения**

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственного капитала к изменению ставок вознаграждения (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года может быть представлен следующим образом:

	2024 г.		2023 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	7,999,323	7,999,323	4,153,098	4,153,098
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(7,999,323)	(7,999,323)	(4,153,098)	(4,153,098)

**Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов к изменению ставок вознаграждения**

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственного капитала к изменениям справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения) может быть представлен следующим образом:

	2024 г.		2023 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	-	(13,717,292)	-	(15,188,247)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	-	14,316,828	-	15,988,629

**(ii) 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 декабря 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
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	806,237,633	70,653,110	111,661,692	89,466,560	1,078,018,995
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	76,004,159	1,595,436	-	-	77,599,595
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	181,498,358	-	-		181,498,358
Займы, выданные клиентам	929,440,718	1,111,873,429	-	126,842,672	2,168,156,819
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	897,200,420	-	-		897,200,420
Долговые ценные бумаги	22,415,990	591,056,783	-	-	613,472,773
Долевые инвестиции	17,798,987	-	-	-	17,798,987
Прочие финансовые активы	5,166,967	2,291,400	447,662	270,580	8,176,609
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>2,935,763,232</b>	<b>1,777,470,158</b>	<b>112,109,354</b>	<b>216,579,812</b>	<b>5,041,922,556</b>
<b>Обязательства</b>					
Текущие счета и вклады	12,709,888	170,617,269	14	4,343	183,331,514
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	74,188,008	-	-	-	74,188,008
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	2,014,847	594,120,938	-	125,376,309	721,512,094
Прочие займы	63,567,300	-	-	-	63,567,300
Займы от Материнской компании	433,689,036	-	-	-	433,689,036
Долговые ценные бумаги выпущенные	1,235,277,022	936,683,715	-	-	2,171,960,737
Субординированный долг	142,376,295	-	-	-	142,376,295
Резервы	36,163,051	9,723,945	83,562	1,895,261	47,865,819
Прочие финансовые обязательства	2,485,055	1,220,045	450	335,050	4,040,600
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>2,002,470,502</b>	<b>1,712,365,912</b>	<b>84,026</b>	<b>127,610,963</b>	<b>3,842,531,403</b>
<b>Чистые балансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2024 года</b>	<b>933,292,730</b>	<b>65,104,246</b>	<b>112,025,328</b>	<b>88,968,849</b>	<b>1,199,391,153</b>

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
<b>Активы</b>					
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 и лизинговым компаниям	134,413,329	-	-	-	134,413,329
Займы, выданные клиентам	945,304,933	789,979,296	-	-	1,735,284,229
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
Прочие финансовые активы	4,405,801	15,212	-	-	4,421,013
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>2,528,016,262</b>	<b>1,240,023,899</b>	<b>74,809,255</b>	<b>48,059,563</b>	<b>3,890,908,979</b>
<b>Обязательства</b>					
Текущие счета и вклады	61,635,487	74,386,698	13	-	136,022,198
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	27,362,351	-	-	27,362,351
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	23,103,925	687,407,725	-	-	710,511,650
Прочие займы	10,617,205	-	-	-	10,617,205
Займы от Материнской компании	402,549,011	-	-	-	402,549,011
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 финансовые обязательства	1,352,841	15,105,533	18,883	46,494	16,523,751
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>1,552,073,299</b>	<b>1,199,611,474</b>	<b>18,896</b>	<b>46,494</b>	<b>2,751,750,163</b>
<b>Чистые балансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>975,942,963</b>	<b>40,412,425</b>	<b>74,790,359</b>	<b>48,013,069</b>	<b>1,139,158,816</b>
<b>Объект хеджирования (Примечание 12)</b>	<b>-</b>	<b>(5,013,429)</b>	<b>(73,802,015)</b>	<b>(47,765,664)</b>	<b>(126,581,108)</b>
<b>Чистые балансовые позиции с учетом хеджирования по состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>975,942,963</b>	<b>35,398,996</b>	<b>988,344</b>	<b>247,405</b>	<b>1,012,577,708</b>

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 декабря 2024 и 2023 годов, и упрощенного сценария изменения курсов доллара США, евро и прочих валют по отношению к тенге, может быть представлен следующим образом:

	2024 г.		2023 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	10,416,679	10,416,679	5,663,840	5,663,840
5% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(2,604,170)	(2,604,170)	(1,415,960)	(1,415,960)
20% рост курса евро по отношению к тенге	17,924,052	17,924,052	158,135	158,135
5% снижение курса евро по отношению к тенге	(4,481,013)	(4,481,013)	(39,534)	(39,534)
20% рост курса других валют по отношению к тенге	14,235,016	14,235,016	39,585	39,585
5% снижение курса других валют по отношению к тенге	(3,558,754)	(3,558,754)	(9,896)	(9,896)

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.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску, как правило, отражается в стоимости финансовых активов, по которой они отражены в консолидированном отчете о финансовом положении, и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска составила:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	1,078,018,995	889,221,270
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	77,599,595	80,045,589
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	181,498,358	134,413,329
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	2,056,236,215	1,620,559,370
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	897,200,420	615,895,386
Долговые ценные бумаги	613,472,770	415,360,594
Прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	8,172,113	4,416,805
<b>Всего максимального уровня подверженности кредитному риску</b>	<b>4,912,198,466</b>	<b>3,759,912,343</b>

Максимальный уровень кредитного риска в отношении непризнанных договорных обязательств по состоянию на отчетную дату представлен в Примечании 34.

#### **Взаимозачет финансовых активов и обязательств**

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

- взаимозачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы; или
- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в консолидированном отчете о финансовом положении.

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных финансовых инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО» и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные финансовые инструменты, сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг. Информация о финансовых инструментах, таких как займы и депозиты, не раскрывается в таблицах далее, за исключением случаев, когда они взаимозачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Операции с производными инструментами Группы, которые не осуществляются на бирже, проводятся в соответствии с генеральными соглашениями о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA). В основном, в соответствии с данными соглашениями суммы, подлежащие выплате каждым контрагентом в определенный день в отношении незавершенных операций в одной и той же валюте, формируют единую чистую сумму, которая подлежит уплате одной стороной другой стороне. При определенных обстоятельствах, например, при возникновении кредитного события, такого как дефолт, все незавершенные операции в соответствии с соглашением прекращаются, оценивается стоимость на момент прекращения, и только единственная чистая сумма оплачивается или подлежит выплате в расчетных операциях.

Сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг Группы являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета, которые аналогичны генеральным соглашениям о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA).

Ранее указанные генеральные соглашения о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA) и схожие генеральные соглашения о взаимозачете не отвечают критериям для взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Группы или ее контрагентов. Кроме того, Группа и ее контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2024 года:

Виды финансовых активов/обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/финансовых обязательств тыс. тенге	Полные суммы признанных финансовых активов/финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении тыс. тенге	Чистая сумма финансовых активов/финансовых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении тыс. тенге	Соответствующие суммы, не зачтенные в консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма тыс. тенге
				Финансовые инструменты (включая неденежное обеспечение) тыс. тенге	Денежное обеспечение (полученное)/ переданное в залог тыс. тенге	
<b>Финансовые активы</b>						
Сделки «обратного РЕПО» с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	568,689,689	-	568,689,689	(569,546,156)	-	(856,467)
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>568,689,689</b>	<b>-</b>	<b>568,689,689</b>	<b>(569,546,156)</b>	<b>-</b>	<b>(856,467)</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	(74,188,008)	-	(74,188,008)	91,361,707	-	17,173,699
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>(74,188,008)</b>	<b>-</b>	<b>(74,188,008)</b>	<b>91,361,707</b>	<b>-</b>	<b>17,173,699</b>

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2023 года:

Виды финансовых активов/обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/финансовых обязательств тыс. тенге	Полные суммы признанных финансовых активов/финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении тыс. тенге		Соответствующие суммы, не зачтенные в консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма тыс. тенге
		Чистая сумма финансовых активов/финансовых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении тыс. тенге	Чистая сумма финансовых активов/финансовых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении тыс. тенге	Финансовые инструменты (включая неденежное обеспечение) тыс. тенге	Денежное обеспечение (полученное)/ переданное в залог тыс. тенге	
<b>Финансовые активы</b>						
Сделки «обратного РЕПО» с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	145,255,807	-	145,255,807	(145,150,840)	-	104,967
Займы, выданные клиентам	573,099	-	573,099	-	(3,086)	570,013
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>145,828,906</b>	<b>-</b>	<b>145,828,906</b>	<b>(145,150,840)</b>	<b>(3,086)</b>	<b>674,980</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Текущие счета и вклады	(3,086)	-	(3,086)	3,086	-	-
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	(27,362,351)	-	(27,362,351)	31,368,459	-	4,006,108
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>(27,365,437)</b>	<b>-</b>	<b>(27,365,437)</b>	<b>31,371,545</b>	<b>-</b>	<b>4,006,108</b>

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в консолидированном отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в консолидированном отчете о финансовом положении на следующей основе:

- Активы и обязательства, возникающие в результате сделок «РЕПО», сделок «обратного РЕПО», соглашений о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг – амортизированная стоимость. Суммы, представленные в ранее приведенных таблицах, которые взаимозачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении, оцениваются на аналогичной основе.

**(г) Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. В целях определения методов и процедур управления ликвидностью Правлением Группы утверждены Правила по управлению ликвидностью.

Правила по управлению ликвидностью состоят из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и учета уровня ликвидных активов, необходимого для данных потоков денежных средств;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств;
- поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования.

Казначейство получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Казначейство формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, предназначенных для торговли, займов, выданных банкам, и прочих межбанковских продуктов, с тем чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Группы в целом. Казначейство ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности предоставляются высшему руководству ежемесячно. Решения относительно правил по управлению ликвидностью принимаются Инвестиционным комитетом.

Следующие далее таблицы содержат информацию о недисконтированных потоках денежных средств по финансовым обязательствам, относящихся к наиболее ранней дате наступления срока погашения, возможной в соответствии с условиями договора. Суммарные величины притока и оттока денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам или условным обязательствам. Непризнанные обязательства представлены в Примечании 35.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года может быть представлен следующим образом:

	До востребования и менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 до 6 месяцев тыс. тенге	От 6 до 12 месяцев тыс. тенге	Более 1 года тыс. тенге	Итого тыс. тенге	Балансовая стоимость тыс. тенге
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>							
Текущие счета и вклады	183,331,514	-	-	-	-	183,331,514	183,331,514
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	32,232,151	792,656	22,176,499	26,172,500	81,373,806	74,188,008
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	24,665,623	1,993,255	49,202,326	115,830,840	706,874,664	898,566,708	721,512,094
Прочие займы	19,620	-	335,000	1,333	301,885,503	302,241,456	63,567,300
Займы от Материнской компании	2,056,669	1,713,376	16,588,006	20,976,084	970,053,429	1,011,387,564	433,689,036
Долговые ценные бумаги выпущенные	53,706,891	100,457,203	264,224,892	126,444,218	2,678,400,016	3,223,233,220	2,171,960,737
Субординированный долг	-	118,243	75,000	193,243	368,759,856	369,146,342	142,376,295
Прочие финансовые обязательства	1,845,533	753,296	-	509,120	932,651	4,040,600	4,040,600
<b>Итого обязательств</b>	<b>265,625,850</b>	<b>137,267,524</b>	<b>331,217,880</b>	<b>286,131,337</b>	<b>5,053,078,619</b>	<b>6,073,321,210</b>	<b>3,794,665,584</b>
<b>Условные обязательства кредитного характера</b>	<b>1,270,841,009</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,270,841,009</b>	

Группа полагает, что сможет получить достаточный объем финансовых средств из различных источников, которыми, в основном, являются средства по неиспользованным кредитным линиям, открытым иностранными банками, а также займы от Материнской компании, в случае необходимости выполнения требований по любым обязательствам. Более того, Группа на постоянной основе анализирует риск ликвидности и заранее предпринимает необходимые меры для устранения возможных разрывов в будущем.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2023 года может быть представлен следующим образом:

	До востребования и менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 до 6 месяцев тыс. тенге	От 6 до 12 месяцев тыс. тенге	Более 1 года тыс. тенге	Итого тыс. тенге	Балансовая стоимость тыс. тенге
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>							
Текущие счета и вклады	62,862,047	73,157,065	-	2	3,084	136,022,198	136,022,198
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	27,247,893	-	-	-	27,247,893	27,362,351
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	23,889,216	28,733,856	151,631,714	78,296,912	656,455,859	939,007,557	710,511,650
Прочие займы	-	-	335,333	1,667	181,675,000	182,012,000	10,617,205
Займы от Материнской компании	2,059,681	1,276,520	15,776,367	17,122,417	916,178,382	952,413,367	402,549,011
Долговые ценные бумаги выпущенные	6,330,350	10,342,848	122,307,376	123,622,674	1,514,098,950	1,776,702,198	1,278,258,121
Субординированный долг	-	118,243	75,000	193,243	369,146,342	369,532,828	133,777,729
Прочие финансовые обязательства	15,351,640	176,912	108,027	81,590	805,582	16,523,751	16,523,751
<b>Итого обязательств</b>	<b>110,492,934</b>	<b>141,053,337</b>	<b>290,233,817</b>	<b>219,318,505</b>	<b>3,638,363,199</b>	<b>4,399,461,792</b>	<b>2,715,622,016</b>
<b>Условные обязательства кредитного характера</b>	<b>761,221,643</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>761,221,643</b>	<b>-</b>

## (д) Анализ сроков погашения активов и обязательств

Следующая таблица показывает распределение активов и обязательств по оставшимся контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 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	Просроченные тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Активы</b>									
Денежные средства и их эквиваленты	509,329,306	568,689,689	-	-	-	-	-	-	1,078,018,995
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	28,927,904	1,595,436	-	47,076,255*	-	-	-	77,599,595
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	-	966,922	616,892	11,322,048	53,801,005	114,791,491	-	-	181,498,358
Займы, выданные клиентам	-	31,894,710	168,407,772	467,919,017	975,073,016	520,647,587	1,929,706	2,285,011	2,168,156,819
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	8,958,368	17,918,435	121,011,784	380,894,882	354,072,288	-	14,344,663	897,200,420
Долговые ценные бумаги	-	152,034,727	-	-	365,356,186	96,081,860	-	-	613,472,773
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	19,679,603	96,127,864	172,328,982	146,967,271	-	-	-	435,103,720
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	-	-	7,454,439	6,389,608	81,246,651	-	-	-	95,090,698
Долевые инвестиции	-	-	-	-	-	-	17,798,987	-	17,798,987
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	6,167,425	-	6,167,425
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	-	-	-	-	49,657,636	-	-	49,657,636
Текущий налоговый актив	-	-	-	13,486,185	-	-	-	-	13,486,185
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	3,902,119	-	-	3,902,119
Прочие активы	1,079,178	63,625	1,772,512	3,307,831	3,849,991	136,433	833,101	12,325	11,054,996
<b>Итого активов</b>	<b>510,408,484</b>	<b>811,215,548</b>	<b>293,893,350</b>	<b>795,765,455</b>	<b>2,054,265,257</b>	<b>1,139,289,414</b>	<b>26,729,219</b>	<b>16,641,999</b>	<b>5,648,208,726</b>

\*В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Группа имеет право затребовать срочные вклады до истечения установленного срока, при этом вознаграждение по вкладам выплачивается в размере, установленном по вкладу до востребования, но не может превышать 0.1 процента годовых. Банк, в котором размещен срочный вклад, обязан выдать его не позднее семи календарных дней с момента поступления требования вкладчика. Группа ожидает удерживать данные вклады до конца срока договорных условий. Соответственно, в вышеуказанной таблице депозиты представлены в соответствии с договорными сроками с учетом данного предположения.

	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
<b>Обязательства</b>									
Текущие счета и вклады	12,756,348	170,575,166	-	-	-	-	-	-	183,331,514
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	-	31,005,055	18,952,015	24,230,938	-	-	-	74,188,008
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	23,032,794	1,355,638	127,325,356	435,624,835	134,173,471	-	-	721,512,094
Прочие займы	-	4,060	-	-	10,797,888	52,765,352	-	-	63,567,300
Займы от Материнской компании	-	-	16,187	30,469	66,084,601	367,557,779	-	-	433,689,036
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	45,835,111	92,976,928	255,617,876	1,116,774,232	660,756,590	-	-	2,171,960,737
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	1,799,316	32,982,281	30,183,174	29,420,367	-	-	-	94,385,138
Государственные субсидии	-	3,407,721	6,570,088	28,649,246	171,350,932	524,083,491	-	-	734,061,478
Субординированный долг	-	-	-	-	-	142,376,295	-	-	142,376,295
Резервы	-	-	2,472,796	15,500,323	776,168	29,116,532	-	-	47,865,819
Прочие обязательства	172	5,689,583	5,705,148	6,369,306	1,465,095	54,365	-	-	19,283,669
<b>Итого обязательств</b>	<b>12,756,520</b>	<b>250,343,751</b>	<b>173,084,121</b>	<b>482,627,765</b>	<b>1,856,525,056</b>	<b>1,910,883,875</b>	-	-	<b>4,686,221,088</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2024 года</b>	<b>497,651,964</b>	<b>560,871,797</b>	<b>120,809,229</b>	<b>313,137,690</b>	<b>197,740,201</b>	<b>(771,594,461)</b>	<b>26,729,219</b>	<b>16,641,999</b>	<b>961,987,638</b>

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
<b>Активы</b>									
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 и лизинговым компаниям	-	49,285	220,428	9,207,826	36,149,490	88,786,300	-	-	134,413,329
Займы, выданные клиентам	-	11,674,051	121,092,814	190,091,304	268,769,460	1,137,528,515	-	6,128,085	1,735,284,229
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
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	6,016,429	-	6,016,429
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
Прочие активы	1,077,934	146,566	554,263	3,990,916	253,680	178,450	1,277,655	65,933	7,545,397
<b>Итого активов</b>	<b>745,043,397</b>	<b>168,060,795</b>	<b>247,773,364</b>	<b>478,880,671</b>	<b>946,016,176</b>	<b>1,695,472,973</b>	<b>22,461,974</b>	<b>6,975,490</b>	<b>4,310,684,840</b>

	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
<b>Обязательства</b>									
Текущие счета и вклады	62,862,047	-	73,157,065	2	3,084	-	-	-	136,022,198
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	-	27,362,351	-	-	-	-	-	27,362,351
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
Прочие займы	-	-	-	-	-	10,617,205	-	-	10,617,205
Займы от Материнской компании	-	-	12,633	26,832	76,744,169	325,765,377	-	-	402,549,011
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	1,613,194	153,083,264	672,992,003	450,569,660	-	-	1,278,258,121
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	1,424,884	6,942,190	24,800,362	31,733,658	-	-	-	64,901,094
Государственные субсидии	-	2,567,650	2,568,115	44,386,291	136,234,868	405,713,836	-	-	591,470,760
Субординированный долг	-	-	-	-	-	133,777,729	-	-	133,777,729
Резервы	-	-	-	7,905,228	460,763	27,762,156	-	-	36,128,147
Прочие обязательства	14,781,975	962,473	4,712,614	6,254,086	5,890,718	29,150	-	-	32,631,016
<b>Итого обязательств</b>	<b>77,644,022</b>	<b>25,898,811</b>	<b>117,474,421</b>	<b>427,049,745</b>	<b>1,252,490,030</b>	<b>1,523,672,253</b>	-	-	<b>3,424,229,282</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>667,399,375</b>	<b>142,161,984</b>	<b>130,298,943</b>	<b>51,830,926</b>	<b>(306,473,854)</b>	<b>171,800,720</b>	<b>22,461,974</b>	<b>6,975,490</b>	<b>886,455,558</b>

### 32 Управление капиталом

Группа определяет в качестве капитала совокупный собственный капитал, оцененный в соответствии с МСФО.

В соответствии с действующим законодательством по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, Группа не являлась объектом регулятивных требований к уровню капитала, установленных Национальным Банком Республики Казахстан.

Группа обязана выполнять требования к минимальному уровню достаточности капитала и требования к максимальному отношению заемных средств к собственному капиталу, предусмотренными условиями обязательств, принятых на себя Группой. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа соответствовала всем требованиям, предъявляемым к ней третьими лицами в отношении уровня достаточности капитала.

### 33 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.

	<u>31 декабря 2024 г.</u>	<u>31 декабря 2023 г.</u>
	<u>тыс. тенге</u>	<u>тыс. тенге</u>
<b>Сумма согласно договору</b>		
Обязательства по предоставлению займов	344,499,156	191,165,097
Обязательства по договорам финансовой аренды	691,569,753	429,676,744
Обязательства по гарантиям, аккредитивам и прочие обязательства, связанные с расчетными операциями	<u>234,772,100</u>	<u>140,379,802</u>

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 декабря 2024 года обязательства по предоставлению займов, кредитных линий, финансовой аренды и прочим обязательствам, связанным с расчетными операциями, составляют 344,499,156 тыс. тенге, из которых 27% приходится на одного заемщика с внешним кредитным рейтингом ВВВ, 24% — на двух заемщиков с внутренними кредитными рейтингами в диапазоне от ВВ- до ВВ+, а оставшаяся часть — на заемщиков с внутренними кредитными рейтингами в категории от В- до В+ (31 декабря 2023 года: 191,165,097 тыс. тенге, из которых 12% приходилось на трех заемщиков с внутренними кредитными рейтингами от ВВ- до ВВ+, 80% — на заемщиков с рейтингами от В- до В+, и 8% — на одного заемщика с рейтингом ССС+).

По состоянию на 31 декабря 2024 года резервы по обязательствам по предоставлению займов и финансовым гарантиям составляют 47,865,819 тыс. тенге, в том числе оценка обязательств по предоставлению займов по ставке ниже рыночной составила 37,338,349 тыс. тенге, ожидаемые кредитные убытки по иным обязательствам по предоставлению займов – 491,614 тыс. тенге, ожидаемые кредитные убытки по договорам финансовой гарантии – 10,035,856 тыс. тенге.

Группа в течение 2024 года приняла обязательства по предоставлению займов по ставке ниже рыночной на сумму 139,656,154 тыс. тенге по ставкам от 6.50%-14.71% годовых в тенге и 5.59% в китайских юанях при рыночных ставках от 14.63% до 16.45% годовых и 6.87% годовых, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2023 года резервы по обязательствам по предоставлению займов и финансовым гарантиям составляют 36,128,147 тыс. тенге, в том числе оценка обязательств по предоставлению займов по ставке ниже рыночной составила 35,567,734 тыс. тенге, ожидаемые кредитные убытки по иным обязательствам по предоставлению займов – 285,523 тыс. тенге, ожидаемые кредитные убытки по договорам финансовой гарантии – 274,890 тыс. тенге.

Группа 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 года, закончившегося 31 декабря 2024 года, Группа заключила соглашения о предоставлении финансовой гарантии на общую сумму 234,772,100 тыс. тенге. Срок гарантий - от 1 года до 10 лет (в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Группа заключила соглашения о предоставлении финансовой гарантии на общую сумму 140,379,802 тыс. тенге. Срок гарантий – 14-15 лет).

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.

## **34 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.

**35 Операции со связанными сторонами****(а) Отношения контроля**

По состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 годов контролирующей стороной Группы является 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» (см. Примечание 11), может быть представлен следующим образом:

	2024 г. тыс. тенге	2023 г. тыс. тенге
Члены Совета директоров	146,065	145,204
Члены Правления и Управляющие директора	545,502	455,572
	<b>691,567</b>	<b>600,776</b>

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

	Материнская компания		Прочие дочерние предприятия Материнской компании		Прочие компании и государственные организации		Всего тыс. тенге
	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка воз- награждения	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка воз- награждения	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка воз- награждения	
<b>31 декабря 2024 года</b>							
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>							
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	146,395,078	13.75	653,012,396	14.87	799,407,474
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	-	9,761,160	0.35	34,391,281	8.00	44,152,441
<i>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>			(15,618)		(56,834)		(72,452)
Займы, выданные клиентам, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	-	-	-	610,946,466	7.64	610,946,466
<i>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	-	-	-	-	(75,800,841)	-	(75,800,841)
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	-	31,499	-	541,999,745	9.14	542,031,244
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	-	-	-	77,497,490	-	77,497,490
Долговые ценные бумаги	-	-	-	-	34,117,688	7.6	34,117,688
Долевые инвестиции	-	-	17,798,987	-	-	-	17,798,987
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	-	-	-	49,657,636	-	49,657,636
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	13,486,185	-	13,486,185
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	3,902,119	-	3,902,119
Прочие активы	58,459	-	-	-	6,437,252	-	6,495,711
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Текущие счета и вклады	-	-	2,583,772	-	266,644	-	2,850,416
Прочие займы	-	-	-	-	63,567,300	0.09	63,567,300
Займы от Материнской компании	433,689,036	0.14	-	-	-	-	433,689,036
Долговые ценные бумаги выпущенные	515,672,258	11.65	58,557,046	6.75	217,489,266	12.35	791,718,570
Государственные субсидии	-	-	-	-	734,061,478	-	734,061,478
Субординированный долг	133,099,230	0.15	-	-	9,277,065	0.01	142,376,295
Резервы	-	-	-	-	20,588,386	-	20,588,386
Прочие обязательства	-	-	3,443	-	8,869,713	-	8,873,156

2024 год	Материнская компания тыс. тенге	Прочие дочерние предприятия Материнской компании тыс. тенге	Прочие компании и государственные организации тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	35,982,655	126,513,068	162,495,723
Прочие процентные доходы	-	(60,699)	54,130,945	54,070,246
Процентные расходы	(107,582,413)	(6,521,742)	(33,514,075)	(147,618,230)
Комиссионные доходы	-	-	1,854,282	1,854,282
Комиссионные расходы	(45,876)	-	(442,805)	(488,681)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	-	-	35,239,203	35,239,203
Прочие (расходы)/ доходы, нетто	(1,713,870)	(2,635,522)	57,391,024	53,041,632
Формирование убытков от обесценения долговых финансовых активов	-	(121,083)	(22,057,898)	(22,178,981)
Убытки от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии	-	-	(6,018)	(6,018)
Общие административные расходы	-	(32,156)	(1,257,029)	(1,289,185)
Расход по подоходному налогу	-	-	(32,376,821)	(32,376,821)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, сумма дохода по государственным субсидиям в размере 69,837,510 тыс. тенге была признана в составе прибыли или убытка, чтобы компенсировать убытки Группы, понесенные в результате выдачи займов по ставкам вознаграждения ниже рыночных, согласно условиям государственных программ (Примечание 8).

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа получила в качестве обеспечения по займам, выданным клиентам, и дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды договора страхования на общую сумму 129,529,938 тыс. тенге от прочих дочерних предприятий Материнской компании, а также договора гарантии на общую сумму 630,204,327 тыс. тенге от прочих компаний и государственных организаций (2023 год: гарантии на общую сумму 158,135,474 тыс. тенге от прочих дочерних предприятий Материнской компании, а также на общую сумму 383,913,716 тыс. тенге от прочих компаний и государственных организаций).

	Материнская компания		Прочие дочерние предприятия Материнской компании		Прочие компании и государственные организации		Всего тыс. тенге
	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка воз- награждения	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка воз- награждения	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка воз- награждения	
<b>31 декабря 2023 года</b>							
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>							
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	213,586,327	13.96	491,988,441	16.57	705,574,768
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	-	80,045,589	10.00	-	-	80,045,589
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	-	6,409,199	0.35	39,408,665	8.00	45,817,864
<i>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>					(123,171)		(123,171)
Займы, выданные клиентам, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	-	-	-	503,946,287	9.08	503,946,287
<i>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>					(46,591,687)		(46,591,687)
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
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	-	-	-	31,672,073	-	31,672,073
Долевые инвестиции	-	-	15,167,890	-	-	-	15,167,890
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
Прочие активы	50,906	-	1,047	-	1,870,057	-	1,922,010
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Текущие счета и вклады	-	-	308,933	-	681,458	-	990,391
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	-	19,073,469	1.00	-	-	19,073,469
Прочие займы	-	-	-	-	10,617,205	0.11	10,617,205
Займы от Материнской компании	402,549,011	0.32	-	-	-	-	402,549,011
Долговые ценные бумаги выпущенные	221,361,542	11.16	41,732,295	7.72	286,283,355	11.79	549,377,192
Государственные субсидии	-	-	-	-	591,470,760	-	591,470,760
Субординированный долг	125,136,974	0.15	-	-	8,640,755	0.01	133,777,729
Прочие обязательства	-	-	43,429	-	11,618,951	-	11,662,380

2023 год	Материнская компания тыс. тенге	Прочие дочерние предприятия Материнской компании тыс. тенге	Прочие компании и государственные организации тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	26,418,824	152,324,767	178,743,591
Прочие процентные доходы	-	405,600	30,670,017	31,075,617
Процентные расходы	(76,021,417)	(6,185,777)	(35,734,163)	(117,941,357)
Комиссионные доходы	-	-	378,503	378,503
Комиссионные расходы	(46,898)	-	(510,789)	(557,687)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	-	-	(3,302,786)	(3,302,786)
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	(21,466)	(21,466)
Прочие (расходы)/доходы, нетто	(2,881,089)	20,610,043	31,672,549	49,401,503
Восстановление убытков от обесценения долговых финансовых активов	-	63,364	8,706,146	8,769,510
Убытки от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии	-	-	(198,899)	(198,899)
Общие административные расходы	-	(14,251)	(716,795)	(731,046)
Расход по подоходному налогу	-	-	(37,718,499)	(37,718,499)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, сумма дохода по государственным субсидиям в размере 72,219,034 тыс. тенге была признана в составе прибыли или убытка, чтобы компенсировать убытки Группы, понесенные в результате выдачи займов по ставкам вознаграждения ниже рыночных, согласно условиям государственных программ (Примечание 9).

### 36 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 и прочее кредитование.* Включает осуществление лизинговых операций, которые в основном представляют лизинг машин, оборудования и транспортных средств, которые выступают в роли залогового обеспечения, а также небанковское кредитование.

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 и прочее кредитование тыс. тенге	Всего За год, закончив- шийся 31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	345,691,552	56,254,720	401,946,272
Прочие процентные доходы	15,265,182	97,889,137	113,154,319
Процентные расходы	(222,711,656)	(99,210,592)	(321,922,248)
Убытки от обесценения долговых финансовых активов	(9,284,848)	(3,724,811)	(13,009,659)
Чистый непроцентный доход/(расход)	24,627,075	(4,556,657)	20,070,418
Общие административные расходы	(9,590,124)	(3,828,089)	(13,418,213)
Расход по подоходному налогу	(27,823,696)	(4,170,800)	(31,994,496)
<b>Финансовый результат сегментов</b>	<b>116,173,485</b>	<b>38,652,908</b>	<b>154,826,393</b>

	Банковское кредитование тыс. тенге	Лизинговая деятельность и прочее кредитование тыс. тенге	Всего 31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Активы по сегментам	4,799,754,217	2,358,160,590	7,157,914,807
Обязательства по сегментам	3,922,955,765	1,946,246,225	5,869,201,990

	Банковское кредитование тыс. тенге	Лизинговая деятельность и прочее кредитование тыс. тенге	Всего За год, закончив- шийся 31 декабря 2023 г. тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	338,958,782	32,276,670	371,235,452
Прочие процентные доходы	13,907,434	58,873,568	72,781,002
Процентные расходы	(198,686,140)	(53,852,918)	(252,539,058)
Убытки от обесценения долговых финансовых активов	43,455,267	(117,047)	43,338,220
Чистый непроцентный (расход)/доход	14,451,961	(7,979,773)	6,472,188
Общие административные расходы	(7,999,842)	(2,459,357)	(10,459,199)
Расход по подоходному налогу	(34,182,266)	(3,173,648)	(37,355,914)
<b>Финансовый результат сегментов</b>	<b>169,905,196</b>	<b>23,567,495</b>	<b>193,472,691</b>

	Банковское кредитование тыс. тенге	Лизинговая деятельность и прочее кредитование 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:

	2024 г. тыс. тенге	2023 г. тыс. тенге
Доход отчетных сегментов	193,178,343	191,477,396
Влияние консолидации	(1,986,502)	(5,997,904)
<b>Всего доходов</b>	<b>191,191,841</b>	<b>185,479,492</b>
	<b>2024 г. тыс. тенге</b>	<b>2023 г. тыс. тенге</b>
Прибыль отчетных сегментов	154,826,393	193,472,691
Влияние консолидации	(26,586,381)	(13,454,711)
<b>Всего прибыли</b>	<b>128,240,012</b>	<b>180,017,980</b>

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:

	31 декабря 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
Всего активов отчетных сегментов	7,157,914,807	5,542,767,141
Влияние консолидации	(1,509,706,081)	(1,232,082,301)
<b>Всего активов</b>	<b>5,648,208,726</b>	<b>4,310,684,840</b>

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Всего обязательств отчетных сегментов	5,869,201,990	4,339,453,594
Влияние консолидации	(1,182,980,902)	(915,224,312)
<b>Всего обязательств</b>	<b>4,686,221,088</b>	<b>3,424,229,282</b>

### Информация в отношении крупных клиентов и географических регионов

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

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

## 37 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 4.82% до 20.28% годовых для иностранной валюты и от 12.16% до 32.44% 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 долларов США и от 13.86% до 27.76% годовых для тенге).
- Ставка дисконтирования 5.37% годовых для долларов США и от 12.66% до 16.12% годовых для тенге использована для дисконтирования будущих денежных потоков по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости (31 декабря 2023 года: от 5.90% годовых для долларов США и от 13.09% до 16.75% годовых для тенге).

- Ставка дисконтирования от 12.83% до 16.81% годовых использована для дисконтирования будущих денежных потоков по займам, выданным банкам и лизинговым компаниям (31 декабря 2023 года: от 13.36% до 16.46% годовых).
- Ставка дисконтирования от 12.40% до 31.13% 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 12.23% годовых использована для дисконтирования будущих денежных потоков по прочим финансовым активам (31 декабря 2023 года: 21.61% годовых).
- Ставки дисконтирования 5.51% годовых для долларов США и от 12.21% до 15.69% 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 12.56% до 12.66% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по субординированному долгу (31 декабря 2023 года: от 13.09% до 13.88% годовых).
- Ставки дисконтирования от 12.21% до 13.09% 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 2.55% до 6.08% годовых для кредитов в иностранной валюте, и 12.85% 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 от 15.56% до 15.75% годовых в тенге).
- Ставка дисконтирования 12.26%-13.10% годовых использована для дисконтирования будущих денежных потоков по прочим займам (31 декабря 2023 года: 14.10%-14.74% годовых)
- Ставка дисконтирования 12.23% - 12.61% годовых в тенге использована для дисконтирования будущих денежных потоков по кредиторской задолженности по сделкам РЕПО (31 декабря 2023 года: 5.84% годовых в долларах США).

#### **(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 декабря 2024 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
<b>Активы</b>					
Долговые ценные бумаги	16	585,573,383	1,995,667	3	587,569,053
Займы, выданные клиентам	14	-	-	111,920,604	111,920,604
Долевые инвестиции	18	-	-	17,798,987	17,798,987
Прочие активы	19	4,496	-	-	4,496
		<b>585,577,879</b>	<b>1,995,667</b>	<b>129,719,594</b>	<b>717,293,140</b>

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
<b>Активы</b>					
Долговые ценные бумаги	16	385,069,818	1,838,755	1,099,679	388,008,252
Займы, выданные клиентам	14	-	-	114,724,859	114,724,859
Долевые инвестиции	18	-	-	15,167,890	15,167,890
Прочие активы	19	4,208	-	-	4,208
		<b>385,074,026</b>	<b>1,838,755</b>	<b>130,992,428</b>	<b>517,905,209</b>

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 2024 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	17,798,987	Метод скорректированной стоимости чистых активов	Стоимость чистых активов	13.75%-20.11%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в разрезе отраслей		Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	13.93%-17.30%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
<i>Электроснабжение, подача газа, пара и воздушное кондиционирование</i>	79,307,432	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	14.75%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
<i>Сельское хозяйство</i>	23,281,965	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	13.83%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
<i>Информация и связь</i>	7,401,500	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	20.02%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
<i>Машиностроение</i>	1,929,707	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	-	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	-	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					
Электроснабжение, подача газа, пара и воздушное кондиционирование	87,209,938	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	14.94%-16.18%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Сельское хозяйство	19,480,157	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	15.82%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Информация и связь	8,034,764	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	15.24%	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 котировок 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 год, закончившийся 31 декабря 2024 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	114,724,859	1,099,679	15,167,890
Итого прибыли или убытка:			
- в составе чистой прибыли, признанной в прибыли или убытке	17,579,028	(234,623)	-
В составе прочего совокупного дохода	-	-	2,522,358
Погашения	(23,900,110)	(865,053)	-
Приобретение	3,516,827	-	108,739
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>111,920,604</b>	<b>3</b>	<b>17,798,987</b>

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 декабря 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	11,476,561	206,660	-
В составе прочего совокупного дохода	-	-	(3,287,931)
Погашения	(26,641,912)	(284,307)	(1,987,018)
Приобретение	24,652,246	-	-
Прекращения требования	-	-	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>114,724,859</b>	<b>1,099,679</b>	<b>15,167,890</b>

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 декабря 2024 года:

	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное тыс. тенге	Неблагоприятное тыс. тенге	Благоприятное тыс. тенге	Неблагоприятное тыс. тенге
Долевые инвестиции	-	-	1,779,899	(1,779,899)
Займы, выданные клиентам	3,692,224	(3,476,159)	-	-
<b>Итого</b>	<b>3,692,224</b>	<b>(3,476,159)</b>	<b>1,779,899</b>	<b>(1,779,899)</b>

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)	-	-
<b>Итого</b>	<b>3,989,139</b>	<b>(3,747,406)</b>	<b>1,516,789</b>	<b>(1,516,789)</b>

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 декабря 2024 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, счетов и вкладов в банках и прочих финансовых институтах, текущих счетов и вкладов, а также прочих финансовых обязательств приблизительно равна величине их величине справедливой стоимости.

	<b>Уровень 1</b> <b>тыс. тенге</b>	<b>Уровень 2</b> <b>тыс. тенге</b>	<b>Уровень 3</b> <b>тыс. тенге</b>	<b>Итого</b> <b>справедливой</b> <b>стоимости</b> <b>тыс. тенге</b>	<b>Итого</b> <b>балансовой</b> <b>стоимости</b> <b>тыс. тенге</b>
<b>АКТИВЫ</b>					
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	-	176,636,401	-	176,636,401	181,498,358
Займы, выданные клиентам	-	1,974,591,765	62,475,969	2,037,067,734	2,056,236,215
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	755,440,894	27,978,382	783,419,276	897,200,420
Долговые ценные бумаги	-	19,758,460	-	19,758,460	25,903,720
Прочие финансовые активы	-	8,048,088	-	8,048,088	8,172,113
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	74,973,889	-	74,973,889	74,188,008
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	721,406,094	-	721,406,094	721,512,094
Прочие займы	-	64,843,017	-	64,843,017	63,567,300
Займы от Материнской компании	-	416,157,532	-	416,157,532	433,689,036
Долговые ценные бумаги выпущенные	870,000,400	1,296,740,450	-	2,166,740,850	2,171,960,737
Субординированный долг	-	79,490,061	-	79,490,061	142,376,295

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. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, счетов и вкладов в банках и прочих финансовых институтах, текущих счетов и вкладов, а также прочих финансовых обязательств приблизительно равна величине их величине 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>
<b>АКТИВЫ</b>					
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	-	114,336,511	2,439,085	116,775,596	134,413,329
Займы, выданные клиентам	-	1,532,161,713	53,848,727	1,586,010,440	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
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
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
Прочие займы	-	10,198,477	-	10,198,477	10,617,205
Займы от Материнской компании	-	352,587,073	-	352,587,073	402,549,011
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

В следующей таблице представлены методы оценки, применявшиеся для оценки справедливой стоимости, отнесенной к Уровню 3, по состоянию на 31 декабря 2024 года:

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

<u>Вид инструмента</u>	<u>Метод оценки</u>	<u>Существенные</u> <u>ненаблюдаемые данные</u>
Займы, выданные клиентам	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	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.

<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

### 38 События после отчетной даты

В январе 2025 года досрочно погашены займы, полученные от China Development Bank на общую сумму 135,610 тыс. долларов США в эквиваленте 71,832,698 тыс. тенге, отраженные по статье «Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов» (не аудировано).

### 39 Существенные положения учетной политики

Группа последовательно применяла следующие положения учетной политики ко всем периодам, представленным в данной консолидированной финансовой отчетности.

#### (a) Принципы консолидации

##### (i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

##### (ii) Операции, исключаемые в процессе консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

#### (б) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту предприятий, входящих в состав Группы, по валютному курсам, действовавшим на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с монетарными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в общем случае в составе прибыли или убытка за период.

## **(в) Процентные доходы и расходы**

### ***Эффективная процентная ставка***

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. «Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся кредитно-обесцененными активами, Группа оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной процентной ставки включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

### ***Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость***

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

«Валовая балансовая стоимость финансового актива», оцениваемого по амортизированной стоимости, – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

### ***Расчет процентного дохода и расхода***

Эффективная процентная ставка по финансовому активу или финансовому обязательству рассчитывается при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства. При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства.

Эффективная процентная ставка пересматривается в результате периодической переоценки потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой с целью отражения изменения рыночных процентных ставок.

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится.

Информация о том, в каких случаях финансовые активы являются кредитно-обесцененными, представлена в Примечании 41(д)(iv).

### **Представление информации**

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, представленные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- процентные доходы по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Статья «прочие процентные доходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе включает процентные доходы по производным долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и чистым инвестициям в финансовую аренду.

Процентные расходы, представленные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

## **(г) Финансовые активы и финансовые обязательства**

### **(i) Классификация финансовых инструментов**

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

По таким долевым инструментам прибыли и убытки никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка и обесценение в составе прибыли или убытка не признается. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда очевидно, что они представляют собой возврат части первоначальной стоимости инвестиции, и в этом случае дивиденды признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии инвестиции накопленные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

### **Оценка бизнес-модели**

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Группой анализируется следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Группой цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, ни с целью как получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и продажи финансовых активов.

#### **Оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов**

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию.

При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками по определенным активам (например, активы «без права регресса»);
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

### *Кредиты «без права регресса»*

В некоторых случаях кредиты, выданные Группой, по которым заемщик предоставил залоговое обеспечение, ограничивают требование Группы потоками денежных средств от соответствующего залога (кредиты «без права регресса»). Группа применяет суждение при оценке соответствия кредитов «без права регресса» критерию SPPI.

При формировании такого суждения Группа обычно анализирует следующую информацию:

- предусматривает ли соответствующий договор конкретные суммы и сроки денежных выплат по кредиту;
- справедливую стоимость залогового обеспечения относительно суммы обеспеченного залогом финансового актива;
- возможность или желание заемщика продолжить осуществление предусмотренных договором платежей, несмотря на снижение стоимости залогового обеспечения;
- является ли заемщик физическим лицом или организацией, действительно ведущей операционную деятельность, или же организацией специального назначения;
- риск убытка по обеспеченному финансовому активу с ограниченным правом регресса по сравнению с выданным заемщику кредитом с правом полного регресса;
- в какой мере залоговое обеспечение представляет собой все активы заемщика или их существенную часть; и
- получит ли Группа выгоду от роста стоимости базового актива (активов).

### **Реклассификация**

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Группа изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами.

#### **(ii) Прекращение признания**

##### **Финансовые активы**

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

При прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива (или балансовой стоимостью, распределенной на часть актива, признание которой прекращено) и суммой (i) полученного возмещения (включая величину полученного нового актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства) и (ii) любой накопленной прибыли или убытка, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, признается в составе прибыли или убытка.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом либо сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданные активы, либо их часть. В таких случаях не происходит прекращения признания в учете переданных активов. Примерами таких сделок являются предоставление в заем ценных бумаг и сделки «РЕПО».

В сделках, в которых Группа ни сохраняет за собой, ни передает практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохраняет контроль над переданным активом, она продолжает признавать актив в той степени, в которой сохранила за собой продолжающееся участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы риску изменения стоимости переданного актива.

**Финансовые обязательства**

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполнены, аннулированы или прекращены.

**(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств****Финансовые активы**

Если условия финансового актива изменяются, Группа оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается, и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости плюс соответствующие затраты по сделке.

Полученные суммы комиссионного вознаграждения, возникшие в рамках модификации, признаются в учете следующим образом:

- суммы комиссионного вознаграждения, которые учитываются при определении справедливой стоимости нового актива, а также суммы комиссионного вознаграждения, представляющие собой возмещение соответствующих затрат по сделке, включаются в первоначальную оценку этого актива; и
- прочие суммы комиссионного вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка как часть прибыли или убытка от прекращения признания.

Группа проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Группа руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Группа приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации).

Если модификация обусловлена финансовыми затруднениями заемщика, то целью такой модификации, как правило, является возмещение в максимально возможной сумме стоимости актива согласно первоначальным условиям договора, а не создание (выдача) нового актива на условиях, значительно отличающихся от первоначальных. Если Группа планирует модифицировать финансовый актив таким образом, что это привело бы к прощению части потоков денежных средств, предусмотренных действующим договором, то она должна проанализировать, не следует ли списать часть этого актива до проведения модификации (см. ниже политику в отношении списания). Данный подход оказывает влияние на результат количественной оценки и приводит к тому, что критерии для прекращения признания соответствующего финансового актива в таких случаях обычно не соблюдаются. Группа также проводит качественную оценку того, является ли модификация условий значительной.

Если модификация условий финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не приводит к прекращению признания этого финансового актива, то Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость этого актива с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу и признает возникшую разницу как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Применительно к финансовым активам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии и полученные комиссионные вознаграждения, возникшие в рамках такой модификации, корректируют валовую балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

### **Финансовые обязательства**

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка. Уплаченное возмещение включает переданные нефинансовые активы, если таковые имеются, и принятые на себя обязательства, включая новое модифицированное финансовое обязательство.

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Группа приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству.

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то амортизированная стоимость обязательства пересчитывается путем дисконтирования модифицированных потоков денежных средств по первоначальной эффективной процентной ставке и возникшая в результате разница признается как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым обязательствам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации.

Понесенные затраты или уплаченные комиссии, возникшие в рамках модификации, признаются в качестве корректировки балансовой стоимости обязательства и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового обязательства путем пересчета эффективной процентной ставки по инструменту.

**(iv) Обесценение**

См. также Примечание 3.

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами;
- чистые инвестиции в финансовую аренду;
- выпущенные договоры финансовой гарантии; и
- выпущенные обязательства по предоставлению займов.

По инвестициям в долевые инструменты убыток от обесценения не признается.

Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности по аренде всегда оцениваются в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Группа считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество».

12-месячные ожидаемые кредитные убытки («12-месячные ОКУ») – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1».

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок («ОКУ за весь срок») определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, не являющиеся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным).

**Оценка ожидаемых кредитных убытков**

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Группе в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Группа ожидает получить);
- *в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств;
- *в отношении неиспользованной части обязательств по предоставлению займов:* как приведенная стоимость разницы между предусмотренными договором потоками денежных средств, которые причитаются Группе по договору, если заемщик воспользуется своим правом на получение кредита, и потоками денежных средств, которые Группа ожидает получить, если этот кредит будет выдан; и
- *в отношении договоров финансовой гарантии:* как приведенная стоимость ожидаемых выплат держателю договора для компенсации понесенного им кредитного убытка за вычетом сумм, которые Группа ожидает возместить.

См. также Примечание 3.

### **Реструктурированные финансовые активы**

В случае пересмотра по соглашению сторон условий финансового актива или модификации условий финансового актива, или замены существующего финансового актива новым по причине финансовых затруднений заемщика проводится оценка на предмет необходимости прекращения признания этого финансового актива, и ожидаемые кредитные убытки оцениваются следующим образом:

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу.
- Если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается в качестве окончательного потока денежных средств по существующему активу в момент его прекращения признания. Эта сумма включается в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются за период с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

### **Кредитно-обесцененные финансовые активы**

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Группой займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Кредит, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния заемщика, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения.

При оценке на предмет кредитного обесценения инвестиции в государственные облигации (иные финансовые активы), должником по которым выступает государство, Группа рассматривает следующие факторы:

- Рыночная оценка кредитоспособности, отраженная в доходности облигаций.
- Оценки кредитоспособности, выполненные рейтинговыми агентствами.
- Способность страны получать доступ на рынки капитала для выпуска нового долга.
- Вероятность реструктуризации долга, приводящая к тому, что держатели понесут убытки в результате добровольного или вынужденного прощения долга.

- Наличие механизмов оказания международной поддержки, позволяющих обеспечить такой стране необходимую поддержку в качестве «кредитора в последней инстанции», а также выраженное в публичных заявлениях намерение государственных органов и ведомств использовать эти механизмы. Это включает оценку эффективности действия указанных механизмов и наличия способности соблюдения требуемым критериям вне зависимости от политического намерения.

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлены в консолидированном отчете о финансовом положении следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости*: как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов;
- обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии*: в общем случае, как резерв; и
- долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход*: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки не признается в консолидированном отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Однако величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки раскрывается и признается в составе резерва изменений справедливой стоимости.

### Списания

Займы и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда отсутствуют обоснованные ожидания возмещения финансового актива в полной сумме или в ее части. Как правило, это тот случай, когда Группа определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Данная оценка выполняется для каждого актива в отдельности.

Возмещение ранее списанных сумм отражается в статье «убытки от обесценения финансовых активов» в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В отношении списанных финансовых активов Группа может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

#### (д) Договоры финансовой гарантии и обязательства по предоставлению займов

Договор финансовой гарантии – это договор, обязывающий Группу произвести определенные выплаты держателю гарантии для компенсации убытка, понесенного последним в результате того, что указанный в договоре должник не смог осуществить платеж в сроки, установленные условиями долгового инструмента. Обязательство по предоставлению займов – это твердое обязательство предоставить заем на заранее согласованных условиях и в заданные сроки.

Выпущенные договоры финансовой гарантии или обязательства по предоставлению займов по ставке ниже рыночной первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются по наибольшей из двух величин: сумме оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 9, и первоначально признанной сумме за вычетом, в соответствующих случаях, накопленной суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15.

По прочим обязательствам по предоставлению займов Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Финансовые обязательства, признанные в отношении выпущенных договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению займов, включены в состав резервов.

**(е) Нефинансовые активы**

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования.

При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности.

**(ж) Государственные субсидии**

Государственные субсидии представляют собой помощь, предоставляемую Правительством Республики Казахстан, государственными агентствами и государственными организациями в форме перевода ресурсов Группе в обмен на выполнение определенных условий в прошлом или будущем, относящихся к операционной деятельности Группы. Государственные субсидии не признаются, если только не существует обоснованная уверенность в том, что Группа выполнит все связанные с ними условия и получит указанные субсидии. При наличии условий, которые могут потребовать погашения, субсидии признаются как «доходы будущих периодов» в составе прочих обязательств.

Выгода от получения государственного займа по ставке вознаграждения ниже рыночной, учитывается как государственная субсидия. Выгода от ставки вознаграждения ниже рыночной оценивается как разница между первоначальной балансовой стоимостью займа и суммой поступлений.

Государственные субсидии признаются в составе прибыли или убытка на систематической основе в течение периодов, в которых Группа признает в качестве расходов соответствующие затраты, для компенсации которых предназначены средства субсидий.

**(з) Условные обязательства кредитного характера**

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Группа принимает на себя условные обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и гарантии.

Резервы по другим обязательствам кредитного характера включаются в состав прочих обязательств.

Обязательства по предоставлению займов не признаются в консолидированной финансовой отчетности за исключением обязательств по предоставлению кредитов по ставке ниже рыночной.

**(и) Налогообложение**

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Подоходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или, по существу, действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по подоходному налогу прошлых лет.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении временных разниц, факт первоначального признания которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или, по существу, введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Группа планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

При определении величины текущего и отложенного подоходного налога Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке казахстанского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

**(к) Акционерный капитал****(i) Обыкновенные акции**

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций, признаются как уменьшение собственного капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

**(ii) Дивиденды**

Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды регулируется действующим законодательством Республики Казахстан.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

**(л) Финансовые активы или обязательства, возникшие по ставкам ниже рыночных в сделках с Материнской компанией**

Финансовые активы или обязательства, возникшие по процентным ставкам ниже рыночных в сделках с Материнской компанией, переоцениваются на момент возникновения по их справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и выплаты по основной сумме, дисконтированные по рыночным процентным ставкам для аналогичных инструментов. Разница между справедливой стоимостью и полученным вознаграждением признается как взнос непосредственно в капитал, когда Материнская компания выступает в качестве акционера.

**(м) Операционные сегменты**

Операционный сегмент - это компонент Группы, который занимается коммерческой деятельностью, от которой он может получать выручку и нести расходы (включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами той же Группы); результаты операционной деятельности регулярно анализируются руководством, принимающим операционные решения, для принятия решений о выделении ресурсов сегменту и оценки его результатов, а также по которым доступна отдельная финансовая информация.

**(н) Новые стандарты и разъяснения**

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

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

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

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