



**АО «Фонд развития
промышленности»**

Неаудированная финансовая
отчетность
за период, закончившийся
30 сентября 2025 года

Содержание

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой информации 2-52

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Основная деятельность

АО «Фонд развития промышленности» (дочерняя организация АО «Банк Развития Казахстана») (далее – «Компания») зарегистрировано в Республике Казахстан как акционерное общество «БРК-Лизинг» 6 сентября 2005 года (свидетельство о регистрации юридического лица №20246-1901-АО).

Основной деятельностью Компании является осуществление лизинговых операций, реализация стратегии индустриально-инновационного развития, а также стимулирование лизинга в следующих отраслях: машиностроение, металлургия и металлообработка, химическая и фармацевтическая промышленность, производство строительных материалов, легкая и деревообрабатывающая промышленность, транспорт и складирование. Компания осуществляет лизинговое финансирование среднесрочных (от 3 до 10 лет) и долгосрочных (от 10 до 20 лет) лизинговых проектов. Компания, в основном, осуществляет лизинг машин, оборудования и транспортных средств, которые выступают в роли залогового обеспечения.

Помимо основной деятельности, связанной с лизинговыми операциями, Компания активно участвует в развитии экономики Республики Казахстан путем предоставления займов. Данные займы направлены на стимулирование экономического роста, создание малых промышленных зон, а также поддержку других лизинговых компаний, социально-предпринимательских корпораций и финансовых институтов. Кроме того, Компания предоставляет комплексное проектное финансирование лизингополучателям.

Головной офис Компании зарегистрирован по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, район Есиль, проспект Мәңгілік Ел, здание 55А. Большая часть активов и обязательств Компании находится на территории Республики Казахстан.

(б) Акционер

Компания является 100% дочерней организацией АО «Банк Развития Казахстана» (далее «Материнский банк»). Большая часть средств Компании привлечена от Материнского банка. Как следствие, Компания экономически зависит от Материнского банка. В дополнение к этому деятельность Компании тесно связана с требованиями Материнского банка. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 25.

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане.

Кроме того, введение Соединенными Штатами в апреле 2025 года тарифов на импорт отдельных категорий товаров способствовало росту глобальной экономической неопределенности. Эти меры отражаются на международной торговле и инвестиционном климате. Введение тарифов и других мер по защите внутренних рынков, неустойчивость цены нефти на мировых рынках и продолжающийся военный конфликт между Российской Федерацией и Украиной также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

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

2 Принципы составления промежуточной сокращенной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

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

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

(б) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

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

(в) Принципы оценки финансовых показателей

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

(г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

Все данные промежуточной сокращенной финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч тенге.

3 Существенные положения учетной политики

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

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной промежуточной сокращенной финансовой информации.

4 Анализ финансовых рисков

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании финансовым рискам.

Оценочный резерв под убытки

Изменение остатков оценочного резерва под убытки по денежным средствам и их эквивалентам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года, представлены ниже:

тыс. тенге	30 сентября 2025 года (не аудировано)			
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2	Стадия 3	Итого
		Ожидаемые	Ожидаемые	
		кредитные	кредитные	
убытки	убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными		
Денежные средства и их эквиваленты				
Остаток на начало года	(46,851)	-	-	(46,851)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(9,695)	-	-	(9,695)
Остаток на 30 сентября	(56,546)	-	-	(56,546)

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

тыс. тенге	30 сентября 2024 года (не аудировано)			
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2	Стадия 3	Итого
		Ожидаемые	Ожидаемые	
		кредитные	кредитные	
убытки	убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными		
Денежные средства и их эквиваленты				
Остаток на начало года	(65,044)	-	-	(65,044)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	23,753	-	-	23,753
Остаток на 30 сентября	(41,291)	-	-	(41,291)

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

тыс. тенге	30 сентября 2025 года (не аудировано)			
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2	Стадия 3	Итого
		Ожидаемые	Ожидаемые	
		кредитные	Кредитные	
убытки	убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными		

Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
Остаток на начало года	(3,677,054)	(9,492,521)	(7,369,652)	(20,539,227)
Перевод в Стадию 1	(4,689,291)	4,689,291	-	-
Перевод в Стадию 2	415,507	(3,016,970)	2,601,463	-
Перевод в Стадию 3	-	4,425,062	(4,425,062)	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	3,046,522	(4,058,052)	(82,632)	(1,094,162)
Восстановление ранее списанной суммы	-	-	(19,144)	(19,144)
Высвобождение дисконта за период	-	-	(186,724)	(186,724)
Остаток на 30 сентября	(4,904,316)	(7,453,190)	(9,481,751)	(21,839,257)

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

30 сентября 2024 года (не аудировано)				
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2	Стадия 3	Итого
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
тыс. тенге				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
Остаток на начало года	(5,113,374)	(2,220,149)	(15,949,553)	(23,283,076)
Перевод в Стадию 1	(104,916)	104,916	-	-
Перевод в Стадию 2	2,227,018	(6,974,916)	4,747,898	-
Перевод в Стадию 3	-	993,625	(993,625)	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(235,214)	119,832	4,381,775	4,266,393
Восстановление ранее списанной суммы	-	-	(18,299)	(18,299)
Высвобождение дисконта за период	-	-	(55)	(55)
Прочие изменения	(429)	-	-	(429)
Остаток на 30 сентября	(3,226,915)	(7,976,692)	(7,831,859)	(19,035,466)

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

		30 сентября 2025 года (не аудировано)			
		Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
		12- месячные	Ожидаемые	Ожидаемые	
		ожидаемые	кредитные	кредитные	
		кредитные	убытки за весь	убытки за весь	
		убытки	срок по активам,	срок по активам,	
			не являющимся	являющимся	
			кредитно-	кредитно-	
			обесцененными	обесцененными	
тыс. тенге	Займы, выданные банкам				Всего
	Остаток на начало года	(119,571)	-	-	(119,571)
	Чистое изменение оценочного резерва под убытки	48,966	-	-	48,966
	Остаток на 30 сентября	(70,605)	-	-	(70,605)

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

		30 сентября 2024 года (не аудировано)			
		Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
		12- месячные	Ожидаемые	Ожидаемые	
		ожидаемые	кредитные	кредитные	
		кредитные	убытки за весь	убытки за весь	
		убытки	срок по	срок по	
			активам, не	активам,	
			являющимся	являющимся	
			кредитно-	кредитно-	
			обесцененными	обесцененными	
тыс. тенге	Займы, выданные банкам				Всего
	Остаток на начало года	(44,953)	-	-	(44,953)
	Финансовые активы, признание которых прекращено	45,931	-	-	45,931
	Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(199,271)	-	-	(199,271)
	Чистое изменение оценочного резерва под убытки	105,433	-	-	105,433
	Остаток на 30 сентября	(92,860)	-	-	(92,860)

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

30 сентября 2025 года (не аудировано)				
тыс. тенге	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
Займы, выданные лизинговым компаниям				
Остаток на начало года	(472,462)	(253,165)	-	(725,627)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	93,514	37,038	-	130,552
Остаток на 30 сентября	(378,948)	(216,127)	-	(595,075)

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

30 сентября 2024 года (не аудировано)				
тыс. тенге	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
Займы, выданные лизинговым компаниям				
Остаток на начало года	(250,679)	-	-	(250,679)
Финансовые активы, признание которых прекращено	6,340	-	-	6,340
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(127,059)	-	-	(127,059)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(106,092)	-	-	(106,092)
Остаток на 30 сентября	(477,490)	-	-	(477,490)

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

30 сентября 2025 года (не аудировано)						
тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	РОСІ-Активы кредитно- обесцененные при первоначальн ом признании	Всего	
	12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененны ми	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененным и			
Займы, выданные прочим организациям						
Остаток на начало года	(4,616,833)	-	-	(5,458)	(4,622,291)	
Перевод в Стадию 1	-	-	-	-	-	
Перевод в Стадию 2	226,961	(226,961)	-	-	-	
Перевод в Стадию 3	-	490,563	(490,563)	-	-	
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(401,107)	-	-	-	(401,107)	
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	944,899	(263,602)	(2,357,614)	(9,470)	(1,685,787)	
Остаток на 30 сентября	(3,846,080)	-	(2,848,177)	(14,928)	(6,709,185)	

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

30 сентября 2024 года (не аудировано)				
тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
	12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
Займы, выданные прочим организациям				
Остаток на начало года	(122,145)	-	-	(122,145)
Перевод в Стадию 2	57,354	(57,354)	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(3,623,722)	-	-	(3,623,722)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	262,208	(239,643)	-	22,565
Остаток на 30 сентября	(3,426,305)	(296,997)	-	(3,723,302)

Анализ кредитного качества

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, за исключением дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 30 сентября 2025 года. Если не указано иное, по финансовым активам суммы в таблице отражают величины валовой балансовой стоимости.

тыс. тенге	30 сентября 2025 года (не аудировано)				Всего
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании	
Денежные средства и их эквиваленты					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	417,070,037	-	-	-	417,070,037
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	103,371	-	-	-	103,371
- с кредитным рейтингом от B- до B+	4,904,806	-	-	-	4,904,806
- не имеющие присвоенного рейтинга (обратное репо, приобретенное на KASE)	60,230,382	-	-	-	60,230,382
Оценочный резерв под убытки	(56,546)	-	-	-	(56,546)
Итого денежные средства и их эквиваленты	482,308,596	-	-	-	482,252,050
Счета и депозиты в банках					
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	-	-	-	-
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	30,359,589	-	-	30,359,589
- не имеющие рейтинга	-	-	385,584	-	385,584
Оценочный резерв под убытки	-	(1,174,916)	(385,584)	-	(1,560,500)
Итого счета и депозиты в банках	-	29,184,673	-	-	29,184,673
Займы, выданные банкам					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	7,025,563	-	-	-	7,025,563
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	24,453,667	-	-	-	24,453,667
Оценочный резерв под убытки	(70,605)	-	-	-	(70,605)
Итого займы, выданные банкам	31,408,625	-	-	-	31,408,625
Займы, выданные лизинговым компаниям					
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	10,681,325	-	-	-	10,681,325
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	1,570,047	-	-	-	1,570,047
- с кредитным рейтингом от B- до B+	5,147,284	2,741,152	-	-	7,888,436
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	4,809,846	-	-	-	4,809,846
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	1,640,322	-	-	-	1,640,322
Оценочный резерв под убытки	(378,948)	(216,127)	-	-	(595,075)
Итого займы, выданные лизинговым компаниям	23,469,876	2,525,025	-	-	25,994,901
Займы, выданные прочим организациям					
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	56,827,997	-	-	-	56,827,997
- с кредитным рейтингом от B- до B+	72,498,800	1,441,382	-	-	73,940,182
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC	13,312,291	-	-	-	13,312,291
- с кредитным рейтингом D	-	-	5,303,592	147,324	5,450,916
Оценочный резерв под убытки	(3,846,080)	-	(2,848,177)	(14,928)	(6,709,185)
Итого займы, выданные прочим организациям	138,793,008	1,441,382	2,455,415	132,396	142,822,201

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, за исключением дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 31 декабря 2024 года. Если не указано иное, по финансовым активам суммы в таблице отражают величины валовой балансовой стоимости.

	31 декабря 2024 года				Всего
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Кредитно- обесцененные при первоначальном признании	
тыс. тенге					
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	365,798,153	-	-	-	365,79
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	100,979	-	-	-	100,9'
- не имеющие присвоенного рейтинга (обратное репо, приобретенное на KASE)	54,077,370	-	-	-	54,07
Оценочный резерв под убытки	(46,851)	-	-	-	(46,8
Итого денежные средства и их эквиваленты	419,929,651	-	-	-	419,92
<i>Счета и депозиты в банках</i>					
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	-	1,1	-	1,1
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	30,315,573	-	-	30,31
- не имеющие рейтинга	-	-	385,5	-	385,5
Оценочный резерв под убытки	-	(1,387,669)	(386,7)	-	(1,774
Итого счета и депозиты в банках	-	28,927,904	-	-	28,92
<i>Займы, выданные банкам</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	8,713,727	-	-	-	8,71
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	28,784,016	-	-	-	28,78
Оценочный резерв под убытки	(119,571)	-	-	-	(119,5'
Итого займы, выданные банкам	37,378,172	-	-	-	37,37
<i>Займы, выданные лизинговым компаниям</i>					
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	9,761,160	-	-	-	9,76
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	2,104,044	-	-	-	2,10
- с кредитным рейтингом от B- до B+	5,677,662	2,873,095	-	-	8,55
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	4,972,358	-	-	-	4,97
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	1,799,247	-	-	-	1,79'
Оценочный резерв под убытки	(472,462)	(253,165)	-	-	(725,6
Итого займы, выданные лизинговым компаниям	23,842,009	2,619,930	-	-	26,46
<i>Займы, выданные прочим организациям</i>					
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	45,336,904	-	-	-	45,33
- с кредитным рейтингом от B- до B+	68,515,602	-	-	-	68,51
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC	12,349,525	-	-	-	12,34'
- с кредитным рейтингом D	-	-	-	139,7	139,7
Оценочный резерв под убытки	(4,616,833)	-	-	(5,4	(4,622
Итого займы, выданные прочим организациям	121,585,198	-	-	134,2	121,71'

30 сентября 2025 года (не аудировано)

тыс. тенге	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	По	
				справедли- вой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производ- ный инструмент)	Всего
Дебиторская задолженность по финансовой аренде					
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	235,028,533	247,668,256	-	-	482,696,789
- с кредитным рейтингом от B- до B+	4,430,193	-	-	1,688,208	6,118,401
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	174,374,552	116,845,492	-	-	291,220,044
- с кредитным рейтингом от B- до B+	328,406,430	39,632,635	4,091,755	-	372,130,820
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	88,208,268	36,885,885	14,472,125	-	139,566,278
- с кредитным рейтингом D	-	-	14,208,168	-	14,208,168
	830,447,976	441,032,268	32,772,048	1,688,208	1,305,940,500
Оценочный резерв под убытки	(4,904,316)	(7,453,190)	(9,481,751)	-	(21,839,257)
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	825,543,660	433,579,078	23,290,297	1,688,208	1,284,101,243

В следующей таблице представлена информация о качестве дебиторской задолженности по финансовой аренде, в разрезе стадий и рейтингов кредитного качества. Дебиторская задолженность по финансовой аренде, относящаяся к Стадии 1 с внутренним кредитным рейтингом от 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.

В следующей таблице представлена информация о качестве дебиторской задолженности по финансовой аренде, в разрезе стадий и рейтингов кредитного качества по состоянию на 31 декабря 2024 года:

31 декабря 2024 года				
тыс. тенге	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен-ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен-ными	Всего
<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>				
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>				
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	199,587,276	179,556,189	-	379,143,465
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>				
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	93,212,765	1,732,426	-	94,945,191
- с кредитным рейтингом от В- до В+	275,051,539	26,531,805	10,493,893	312,077,237
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	20,374,426	79,851,362	22,920,701	123,146,489
- с кредитным рейтингом D	-	-	8,427,265	8,427,265
	588,226,006	287,671,782	41,841,859	917,739,647
Оценочный резерв под убытки	(3,677,054)	(9,492,521)	(7,369,652)	(20,539,227)
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	584,548,952	278,179,261	34,472,207	897,200,420

В следующей таблице представлена информация о просрочке денежных средств и их эквивалентов, счетов и депозитов в банках, в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 30 сентября 2025 года:

30 сентября 2025 г. (не аудировано)				
тыс. тенге	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
- не просроченные	482,308,596	-	-	482,308,596
Оценочный резерв под убытки	(56,546)	-	-	(56,546)
Итого денежные средства и их эквиваленты	482,252,050	-	-	482,252,050
<i>Счета и депозиты в банках</i>				
- не просроченные	-	30,359,589	-	30,359,589
- просроченные на срок более 360 дней	-	-	385,584	385,584
Оценочный резерв под убытки	-	(1,174,916)	(385,584)	(1,560,500)
Итого счета и депозиты в банках	-	29,184,673	-	29,184,673

В следующей таблице представлена информация о просрочке займов, выданным банкам, лизинговым компаниям, прочим организациям, в разрезе стадий кредитного качества по

состоянию на 30 сентября 2025 года:

30 сентября 2025 г. (не аудировано)						
тыс. тенге	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2	Стадия 3	РОСІ-Активы		Всего
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	кредитно- обесцененные при первоначаль- ном признании		
Займы, выданные банкам						
- непросроченные	31,479,230	-	-	-	-	31,479,230
Оценочный резерв под убытки	(70,605)	-	-	-	-	(70,605)
Итого займы, выданные банкам	31,408,625	-	-	-	-	31,408,625
Займы, выданные лизинговым компаниям						
- непросроченные	23,848,824	2,741,152	-	-	-	26,589,976
Оценочный резерв под убытки	(378,948)	(216,127)	-	-	-	(595,075)
Итого займы, выданные лизинговым компаниям	23,469,876	2,525,025	-	-	-	25,994,901
Займы, выданные прочим организациям						
- непросроченные	142,110,141	-	-	-	-	142,110,141
- просроченные на срок менее 30 дней	528,947	-	996,615	-	-	1,525,562
- просроченные на срок 30-90 дней	-	1,441,382	694,721	-	-	2,136,103
- просроченные на срок 90- 360 дней	-	-	3,612,256	147,324	-	3,759,580
Оценочный резерв под убытки	(3,846,080)	-	(2,848,177)	(14,928)	-	(6,709,185)
Итого займы, выданные прочим организациям	138,793,008	1,441,382	2,455,415	132,396	-	142,822,201

В следующей таблице представлена информация о просрочке денежных средств и их эквивалентов, счетов и депозитов в банках, в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	31 декабря 2024 г.				Всего
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными		
тыс. тенге					
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>					
- не просроченные	419,976,502	-	-		419,976,502
Оценочный резерв под убытки	(46,851)	-	-		(46,851)
Итого денежные средства и их эквиваленты	419,929,651	-	-		419,929,651
<i>Счета и депозиты в банках</i>					
- не просроченные	-	30,315,573	-		30,315,573
- просроченные на срок более 360 дней	-	-	386,750		386,750
Оценочный резерв под убытки	-	(1,387,669)	(386,750)		(1,774,419)
Итого счета и депозиты в банках	-	28,927,904	-		28,927,904

В следующей таблице представлена информация о просрочке займов, выданным банкам, лизинговым компаниям, прочим организациям, в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	31 декабря 2024 г.				Всего
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	РОСИ-Активы кредитно- обесцененные при первоначаль- ном признании	
тыс. тенге					
<i>Займы, выданные банкам</i>					
- непросроченные	37,497,743	-	-	-	37,497,743
Оценочный резерв под убытки	(119,571)	-	-	-	(119,571)
Итого займы, выданные банкам	37,378,172	-	-	-	37,378,172
<i>Займы, выданные лизинговым компаниям</i>					
- непросроченные	24,314,471	2,873,095	-	-	27,187,566
Оценочный резерв под убытки	(472,462)	(253,165)	-	-	(725,627)
Итого займы, выданные лизинговым компаниям	23,842,009	2,619,930	-	-	26,461,939
<i>Займы, выданные прочим организациям</i>					
- непросроченные	124,799,789	-	-	-	124,799,789
- просроченные на срок менее 30 дней	1,402,242	-	-	-	1,402,242
- просроченные на срок 30-90 дней	-	-	-	139,727	139,727
Оценочный резерв под убытки	(4,616,833)	-	-	(5,458)	(4,622,291)
Итого займы, выданные прочим организациям	121,585,198	-	-	134,269	121,719,467

В следующей таблице представлена информация о просрочке дебиторской задолженности

по финансовой аренде, в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 30 сентября 2025 года:

тыс. тенге	30 сентября 2025 года (не аудировано)				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	По	Всего
	12-месячные	Ожидаемые	Ожидаемые	справедливой	
	ожидаемые	кредитные	кредитные	стоимости	
кредитные	убытки за весь	убытки за весь	через		
убытки	срок по	срок по	прибыль или	производный	
убытки	активам, не	активам,	убыток	инструмент)	
убытки	являющимся	являющимся	(встроенный		
убытки	кредитно-	кредитно-	производный		
убытки	обесцененными	обесцененными	инструмент)		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде					
- непросроченные	825,040,085	321,175,470	10,414,923	1,688,208	1,158,318,687
- просроченные на срок менее 30 дней	5,407,891	12,921,470	320,171	-	18,649,532
- просроченные на срок 30-89 дней	-	10,556,936	8,882,582	-	19,439,518
- просроченные на срок 90-360 дней	-	96,378,392	8,730,781	-	105,109,173
- просроченные на срок более 360 дней	-	-	4,423,590	-	4,423,590
	830,447,976	441,032,268	32,772,047	1,688,208	1,305,940,500
Оценочный резерв под убытки	(4,904,316)	(7,453,190)	(9,481,751)	-	(21,839,257)
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	825,543,660	433,579,078	23,290,296	1,688,208	1,284,101,243

В следующей таблице представлена информация о просрочке дебиторской задолженности по финансовой аренде, в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 31 декабря 2024 года.

тыс. тенге	31 декабря 2024 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
	12-месячные	Ожидаемые	Ожидаемые	
	ожидаемые	кредитные	кредитные	
кредитные	убытки за весь	убытки за весь		
убытки	срок по	срок по	убытки	
убытки	активам, не	активам,	убытки	
убытки	являющимся	являющимся	убытки	
убытки	кредитно-	кредитно-	убытки	
убытки	обесцененными	обесцененными	убытки	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
- непросроченные	580,791,162	87,656,734	24,272,706	692,720,602
- просроченные на срок менее 30 дней	7,434,844	182,919,060	8,123,271	198,477,175
- просроченные на срок 30-89 дней	-	17,095,988	1,018,617	18,114,605
- просроченные на срок 90-360 дней	-	-	6,251,320	6,251,320
- просроченные на срок более 360 дней	-	-	2,175,945	2,175,945
	588,226,006	287,671,782	41,841,859	917,739,647
Оценочный резерв под убытки	(3,677,054)	(9,492,521)	(7,369,652)	(20,539,227)
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	584,548,952	278,179,261	34,472,207	897,200,420

5 Чистый процентный доход

тыс. тенге	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2025 года	2024 года
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Счета и депозиты в банках и денежные средства и их эквиваленты	32,170,824	31,047,233
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	359,836	
Займы, выданные прочим организациям	13,817,901	5,312,038
Займы, выданные банкам	3,318,203	2,963,905
Займы, выданные лизинговым компаниям	3,058,511	2,338,690
	52,725,275	41,661,866
Прочие процентные доходы		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	110,234,013	68,280,791
	110,234,013	68,280,791
Процентные расходы		
Займы от Материнского банка	(60,072,363)	(29,274,363)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(40,111,223)	(32,897,296)
Займы от АО НУХ «Байтерек»	(3,659,222)	(5,413,483)
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	(6,228,080)	(305,610)
Прочие займы	(1,449,182)	(957,742)
Обязательство по аренде	(45,475)	(60,613)
	(111,565,545)	(68,909,107)
	51,393,743	41,033,550

В состав процентных расходов по займам, включая займы от Материнского банка, АО НУХ «Байтерек» и прочие займы, полученные по ставкам ниже рыночных в рамках государственной программы субсидирования, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года, включены доходы от амортизации части государственной субсидии, предоставленной для финансирования финансового лизинга.

Данные доходы полностью перекрыты амортизацией соответствующего займа, полученного в рамках государственных программ. Сумма амортизации за отчетный период составила 28,557,122 тыс. тенге (в 2024 году: 18,863,520 тыс. тенге) (Примечание 22) (не аудировано).

6 Прочие доходы/(расходы), нетто

тыс. тенге	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2025 года	2024 года
Прочие доходы		
Доход от использования государственных субсидий по результатам выполнения условий соответствующих государственных программ	7,035,366	31,422,642
Доход от амортизации государственных субсидий по неиспользованной части субсидии	3,560,888	
Комиссия за заключение договоров купли-продажи предмета лизинга	679,700	399,062
Доходы от оплаты штрафов	543,070	131,556
Доходы от реализации оборудования и залогового имущества	23,031	334,833
Доход от изменений условий договоров финансовой аренды	739,371	
Доходы, связанные с признанием дисконта по ценной бумаге	2,536,525	
Прочее	68,085	176,555
	15,186,036	32,464,648
Прочие расходы		
Расходы, возникающие при первоначальном признании займов, выданных прочим организациям по ставкам вознаграждения ниже рыночных	(8,311,855)	(32,938,547)
Расход от изменений условий договоров финансовой аренды	-	(227,608)
Расход от погашения финансового обязательства	-	(103,614)
Расходы, понесенные за лизингополучателей	(35,449)	(23,667)
Прочее	(132,960)	(54,632)
	(8,480,264)	(33,348,068)
	6,705,772	(883,420)

Прочий доход от использования государственных субсидий был признан в качестве дохода по результатам выполнения условий соответствующих государственных программ в размере 7,035,366 тыс. тенге (за 9 месяцев 2024 года: 31,422,642 тыс. тенге) (Примечание 22) (не аудировано).

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года Компания отразила расходы при первоначальном признании выданных займов по ставке ниже рыночной прочим организациям в размере 8,311,855 тыс. (не аудировано) тенге за счет привлеченного займа от АО «Жасыл Даму» (в 2024 году: 32,938,547 тыс. тенге за счет привлеченного займа АО НУХ» Байтерек» и собственных средств) (не аудировано).

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

тыс. тенге	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2025 года	2024 года
Займы, выданные прочим организациям (Примечание 4)	(2,086,894)	(3,601,157)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 4)	(1,094,162)	4,266,393
Займы, выданные банкам (Примечание 4)	48,966	(47,907)
Займы, выданные лизинговым компаниям (Примечание 4)	130,552	(226,811)
Счета и депозиты в банках	212,753	(69,915)
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 4)	(9,695)	23,753
Прочие финансовые активы	185,478	(1,019)
Чистое начисление убытков от обесценения	(2,629,394)	343,337

8 (Расход)/экономия по подоходному налогу

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

тыс. тенге	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2025 года	2024 года
Расход по текущему подоходному налогу		
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплат	(4,832,576)	(4,218,516)
Расход по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	(422,267)	(1,011,773)
Изменение непризнанного отложенного налогового актива	-	5,450,461
Итого расход по подоходному налогу	(5,254,843)	220,172

Сверка эффективной ставки налога:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года (не аудировано)		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года (не аудировано)	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	51,004,088	100	35,711,824	100
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставе налога	(10,200,818)	(20.00)	(7,142,365)	(20)
Необлагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	10,032,787	19.67	7,928,340	22.20
Налоговый эффект прочих необлагаемых/(невывчитаемых) налогом статей	267,265	0.52	(1,056,449)	(2.96)
Налоговый эффект невычитаемых убытков от обесценения	(521,501)	(1.02)	(741,299)	(2.08)
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(4,832,576)	(9.47)	(4,218,516)	(11.81)
Изменение непризнанного отложенного налогового актива	-	-	5,450,461	15.26
	(5,254,843)	(10.30)	220,172	0.62

9 Денежные средства и их эквиваленты

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

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком менее трех месяцев	60,230,382	54,077,370
Денежные средства на текущих счетах в банках	422,078,214	365,899,132
	482,308,596	419,976,502
Оценочный резерв под убытки	(56,546)	(46,851)
	482,252,050	419,929,651

По состоянию на 30 сентября 2025 года договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») имеют обеспечение в виде выпущенных нот Министерства Финансов Республики Казахстан, Европейского Банка Реконструкции и Развития и АО «Казахстанский Фонд устойчивости» со справедливой стоимостью в размере 58,800,849 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: выпущенные ноты Министерства Финансов Республики Казахстан, Евразийского Банка Развития и АО «Казахстанский Фонд устойчивости» со справедливой стоимостью в размере 53,974,756 тыс. тенге) (не аудировано).

По состоянию на 30 сентября 2025 года и 31 декабря 2024 года у Компании были денежные средства на текущих счетах в двух банках, а также договора покупки и обратной продажи («обратное РЕПО»), на долю которых приходится более 10% собственного капитала. Совокупный объем баланса в данных банках составлял 470,196,585 тыс.тенге и 356,237,417 тыс. тенге соответственно (не аудировано).

10 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

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

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
Менее одного года	352,271,157	246,875,737
От 1 до 2 лет	353,456,997	253,097,260
От 2 до 3 лет	294,617,073	206,906,388
От 3 до 4 лет	251,453,681	171,925,206
От 4 до 5 лет	218,760,448	162,576,005
Более пяти лет	841,372,342	664,997,890
Минимальные арендные платежи	2,311,931,698	1,706,378,486
За вычетом незаработанного финансового дохода		
Менее одного года	(113,836,902)	(80,196,546)
От одного года до пяти лет	(530,116,588)	(404,686,891)
Более пяти лет	(363,725,916)	(303,755,402)
За вычетом незаработанного финансового дохода, итого	(1,007,679,406)	(788,638,839)
Оценочный резерв под убытки	(21,839,257)	(20,539,227)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1,282,413,035	897,200,420
Встроенный производный финансовый инструмент	1,688,208	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,284,101,243	897,200,420

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовая аренда крупным предприятиям	740,467,580	580,861,963
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	563,784,712	336,877,684
Оценочный резерв под убытки	(21,839,257)	(20,539,227)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1,282,413,035	897,200,420
Встроенный производный финансовый инструмент	1,688,208	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,284,101,243	897,200,420

Концентрация

По состоянию на 30 сентября 2025 года Группа имеет 6 лизингополучателей или 3 группы связанных лизингополучателей, совокупный остаток задолженности которых составляет более 41% от общей балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде (не аудировано). Чистая балансовая стоимость дебиторской задолженности от этих лизингополучателей на 30 сентября 2025 года составляет 526,516,905 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2024 года Группа имеет 6 лизингополучателей или 3 группы связанных лизингополучателей, общая балансовая стоимость дебиторской задолженности от этих лизингополучателей: 424,313,532 тыс. тенге). До 91% от этой совокупной балансовой стоимости относится к группе АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее, «КТЖ») и компании, коммерчески зависимой от КТЖ, на общую сумму 480,785,965 тыс. тенге (не аудировано), которые вследствие характера их предпринимательской деятельности и отраслевой направленности, приводят к значительному риску кредитной концентрации. Лизинговые договоры, выданные КТЖ, классифицированы в стадию 1 на общую сумму 234,910,574 тыс. тенге (не аудировано) и в стадию 2 на общую сумму 245,875,391 тыс. тенге (не аудировано) для целей оценки ожидаемых кредитных убытков. (По состоянию на 31 декабря 2024 года Лизинговые договоры, выданные КТЖ, классифицированы в стадию 1 для на общую сумму 199,451,688 тыс. тенге и в стадию 2 на общую сумму 177,859,628 тыс. тенге для целей оценки ожидаемых кредитных убытков).

Ключевые допущения и суждения при оценке оценочного резерва под убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде

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

- PD 9 месяцев для лизингополучателей, относящимся к Стадии 1 кредитного качества, составил 0.1%-29.1%, уровень PD lifetime, относящийся к Стадии 2 кредитного качества, составил 0.1%-47.7%.
- Уровень LGD по лизингополучателям в Стадии 1 и Стадии 2 составил в среднем 22.8%.

Встроенный производный финансовый инструмент.

Основа для расчета встроенного производного инструмента включает все будущие платежи по договорам финансовой аренды и условные обязательства, привязанные к удорожанию китайского юаня по отношению к тенге, и по состоянию на 30 сентября 2025 года составляет 90,847,774 тыс. тенге (30 сентября 2024 года: отсутствует).

Данные встроенные производные финансовые инструменты были отражены по справедливой стоимости в финансовой отчетности в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде. Оцененная стоимость встроенных производных финансовых инструментов, включенных в состав дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 30 сентября 2025 года составляет 1,688,208 тыс. тенге (30 сентября 2024 года: отсутствует). Справедливая стоимость была рассчитана с использованием параметрической модели Блэка-Шоулза.

Руководство использует следующие допущения при оценке встроенных производных финансовых инструментов:

- безрисковые ставки были оценены с применением кривых доходности для соответствующих валют и варьировались от 1.617% до 2.142% для китайского юаня, от 16.798% до 17.488% для тенге;
- изменчивость в модели была определена на основе исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов на протяжении 12 месяцев;
- модель не включает транзакционные издержки.

Если разница между безрисковыми ставками в тенге и китайских юанях сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенного производного финансового

инструмента увеличится на 1,784,613 тыс. тенге. Уменьшение изменчивости обменных курсов в китайских юанях на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента на 15,330 тыс. тенге.

Анализ обеспечения

В следующей таблице представлена информация об обеспечении, арендованных активах и других средств повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по финансовой аренде (за вычетом резерва под обесценение и не включая встроенный производный финансовый инструмент) по состоянию на 30 сентября 2025 года, по типам обеспечения:

30 сентября 2025 года тыс. тенге	Не аудировано Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Не аудировано Справедливая стоимость обеспечения - для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 9 месяцев:		
Недвижимость	28,296,894	28,296,894
Транспортные средства	484,627,352	484,627,352
Оборудование	165,360,768	165,360,768
Денежные депозиты	584,916	-
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от В до ВВВ-)	104,475,765	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	42,197,966	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 9 месяцев	825,543,661	678,285,014
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	2,944,061	2,944,061
Транспортные средства	289,133,084	289,133,084
Оборудование	21,455,834	21,455,834
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от В до ВВВ-)	34,518,490	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	85,527,609	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	433,579,078	313,532,979
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	6,330,378	6,330,378
Транспортные средства	13,773,680	13,773,680
Оборудование	3,186,238	3,186,238
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными	23,290,296	23,290,296
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,282,413,035	1,015,108,289

В следующей таблице представлена информация об обеспечении, арендованных активах и других средств повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по финансовой аренде (за вычетом резерва под обесценение и не включая встроенный производный финансовый инструмент) по состоянию на 31 декабря 2024 года, по типам обеспечения:

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

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

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

Изъятие предметов лизинга

В течение девяти месяцев 2025 года (не аудировано) были изъяты предметы лизинга на

сумму 781,247 тыс. тенге, (за период, закончившийся 30 сентября 2024 года (не аудировано): не были изъяты предметы лизинга).

11 Займы, выданные банкам

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
Займы, выданные банкам	31,479,230	37,497,743
Резерв под обесценение	(70,605)	(119,571)
	31,408,625	37,378,172

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года и в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года Компания не выдавала займы банкам второго уровня.

В течение 2024 года произошло значительное изменение условий займов выданных Банкам. Эти изменения были вызваны постановлением Правительства Республики Казахстан от 7 марта 2024 года № 156. В результате модификации срок возврата займов был сокращен с 2052 года до 2030 года, что также повлекло за собой прекращение признания предыдущего финансового инструмента и признание нового финансового инструмента. Данные займы были признаны по справедливой стоимости при первоначальном признании, которая была определена с использованием рыночных ставок 13.78%-15.59%, сумма дисконта при первоначальном признании составила 54,477,146 тыс.тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 года по двум из пяти займов, выданных банкам, было предоставлено обеспечение в виде залога высоколиквидных ценных бумаг с рейтингом не ниже ВВВ- и рыночной стоимостью, составляющей более 50% от суммы займа.

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

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года (не аудировано) банки досрочно погасили займы выданные на сумму 12,108,757 тыс.тенге (31 декабря 2024 года: 30,662,890 тыс. тенге), что соответствовало первоначальным условиям договора.

Компания использовала следующие допущения для определения рыночной процентной ставки на дату первоначального признания займов, выданных банкам:

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

12 Займы, выданные лизинговым компаниям

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Займы, выданные лизинговым компаниям	26,589,976	27,187,566
Резерв под обесценение	(595,075)	(725,627)
	25,994,901	26,461,939

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года Компания выдала займы лизинговым компаниям на общую сумму 10,200,000 тыс. тенге по ставке 17% годовых со сроком

погашения в 2031 году из собственных и коммерческих средств.

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

По состоянию на 30 сентября 2025 года и на 31 декабря 2024 года по займам, выданным лизинговым компаниям отсутствует обеспечение.

Компания использовала следующие допущения для определения рыночной процентной ставки на дату первоначального признания займов, лизинговым компаниям:

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

13 Займы, выданные прочим организациям

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Займы, выданные прочим организациям	149,531,386	126,341,758
Резерв под обесценение	(6,709,185)	(4,622,291)
	142,822,201	121,719,467

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года Компания выдала займы прочим организациям на общую сумму 28,635,143 тыс. тенге по ставкам от 3% до 12.6% годовых со сроками погашения в 2026, 2028, 2030, 2032, 2025 и 2040 годах (не аудировано). Первоначально займы были признаны по справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночных ставок от 14.63% до 18.59% годовых, сумма дисконта при первоначальном признании составляет 8,311,855 тыс. тенге (не аудировано).

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года, Компания выдала займы прочим организациям на общую сумму 143,502,872 тыс. тенге по ставкам от 1% до 17% годовых со сроками погашения в 2026–2042 годах из полученных средств от АО НУХ «Байтерек» и собственных средств. Первоначально займы были признаны по справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночных ставок от 13.29% до 21.26% годовых, сумма дисконта при первоначальном признании составляет 41,887,038 тыс. тенге.

По состоянию на 30 сентября 2025 года у Компании был один заемщик (не аудировано) (31 декабря 2024 года: один заемщик), задолженность по займу которого составляла более 10% капитала. Чистая балансовая стоимость указанного займа по состоянию на 30 сентября 2025 года составила 41,584,155 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 37,487,108 тыс. тенге).

Компания использовала следующие допущения для определения рыночной процентной ставки на дату первоначального признания займов, прочим организациям:

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

14 Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
Авансы, уплаченные поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды	454,870,117	404,691,246
Денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам	192,828,633	274,998,763
Итого авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	647,698,750	679,690,009

По состоянию на 30 сентября 2025 года у Компании были авансы, уплаченные двум поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды, остатки на которых превышали 10% собственного капитала, совокупный объем остатков составил 156,120,414 тыс. тенге. (31 декабря 2024 года: 77,497,490 тыс. тенге).

По состоянию на 30 сентября 2025 года у Компании были денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам в Материнском банке, остатки на которых превышали 10% собственного капитала, совокупный объем остатков составил 176,844,032 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2024 года: 244,586,289 тыс. тенге).

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

15 Активы для передачи по договорам финансовой аренды

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

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
Оборудование	252,455,425	95,090,698
Итого активов для передачи по договорам финансовой аренды	252,455,425	95,090,698

По состоянию на 30 сентября 2025 года у Компании были активы для передачи по договорам финансовой аренды по одному контрагенту, остатки на которых превышали 10% собственного капитала, совокупный объем остатков составил 123,690,044 тыс. тенге. (31 декабря 2024 года: 59,650,809 тыс. тенге).

16 Займы от Материнского банка

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года (не аудировано), Компания получила займ №DBZL-111-25 от 28.03.2025 г. по ставке 15.50% годовых на сумму 12,700,000 тыс. тенге. При первоначальном признании данный займ был признан по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения, в размере 16.43% годовых. Разница между справедливой стоимостью и полученной суммой в размере 161,134 тыс. тенге (не аудировано) была признана как дополнительный оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего подоходного налога в размере 33,227 тыс. тенге), так как руководство установило, что Материнский банк выступал в качестве акционера, предоставляя Компании указанные займы по ставке вознаграждения ниже рыночной без каких-либо дополнительных условий.

Также Компания получила займы №DBZL-145-25 от 24.04.2025 г. года по ставке 15.50% годовых, №DBZL-188-25 от 22 мая 2025 года по ставке 16,75% годовых, №DBZL-438-25 от 05 сентября 2025 года, №DBZL-490-25 от 26 сентября 2025 года на общую сумму 153,800,000 тыс. тенге. При первоначальном признании займы, полученные от Материнского банка, были признаны как соответствующим рыночным.

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

17 Займы от АО НУХ «Байтерек»

Номер договора займа	Дата заключения договора	Дата погашения	Ставка вознаграждения по договору	Валюта	Не аудировано	
					30 сентября 2025 года тыс. тенге	31 декабря 2024 года тыс. тенге
#43	10-Сент-21	5-Авг-41	0.15%	тенге	8,305,938	7,650,157
#45	17-Сент-21	5-Авг-41	0.15%	тенге	8,221,593	7,564,211
#18	29-Март-22	10-Март-42	0.15%	тенге	16,272,602	14,838,881
#51	17-Авг-22	5-Май-42	0.15%	тенге	15,598,208	14,147,063
#58	31-Окт-22	10-Окт-37	0.15%	тенге	1,458,190	1,316,423
#59	31-Окт-22	10-Окт-37	0.15%	тенге	4,166,228	3,761,182
#60	1-Ноя-22	10-Окт-42	0.15%	тенге	17,465,758	15,853,481
#61	1-Ноя-22	10-Окт-42	0.15%	тенге	62,722,426	56,864,638
#45	29-Авг-23	20-Авг-38	0.15%	тенге	5,061,221	4,554,066
					139,272,164	126,550,102

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

18 Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов

Номер договора займа	Дата заключения договора	Дата погашения	Ставка вознаграждения по договору	Валюта	Не аудировано	
					30 сентября 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
№116	25.09.2020	25.09.2025	12.5%	тенге	-	1,447,639
№117	28.09.2020	28.09.2025	12.5%	тенге	-	567,208
#03-30-2025	29.05.2025	29.05.2032	17.5%	тенге	52,830,453	-
#03-30-2025_2	29.05.2025	03.06.2032	17.5%	тенге	52,707,005	-
KD 02-25-25-01	19.09.2025	16.09.2032	18.5%	тенге	50,171,254	-
					155,708,712	2,014,847

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

Также в рамках заключенного с АО "Народный Банк Казахстана" Соглашения об открытии кредитной линии № KD 02-25-25-01 от 19 сентября 2025 года, привлечены средства в размере 50,000,000 тыс. тенге сроком до 16.09.2032 года.

Ставка вознаграждения - плавающая ставка вознаграждения в размере равном базовой ставке Национального Банка Республики Казахстан, действующей на дату выдачи займа, плюс не более 2% (два процента) годовых от суммы банковского займа с последующим пересмотром ставки вознаграждения 4 раза в год – 15 января, 15 апреля, 15 июля и 15 октября, исходя из размера базовой ставки Национального Банка Республики Казахстан. На момент привлечения, ставка вознаграждения составила 18,5% годовых и является рыночной ставкой.

В рамках привлечения средств Компанией оплачена комиссия за предоставление кредитного

инструмента в размере 100 млн тенге.

19 Прочие займы

Номер договора займа	Дата заключения договора	Дата погашения	Ставка вознаграждения по договору	Валюта	Не аудировано	
					30 сентября 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
№3	16.05.2022	16.05.2052	0.10%	тенге	2,414,219	2,174,593
№4	12.08.2022	12.08.2037	0.10%	тенге	5,239,765	4,694,368
№5	16.11.2022	16.11.2052	0.01%	тенге	779,840	705,236
№09-7/28	30.10.2023	31.10.2038	0.10%	тенге	3,154,220	2,838,376
№16-7/47-1	19.09.2024	19.09.2034	0.10%	тенге	272,249	246,253
№16-7/47-2	19.09.2024	19.09.2037	0.10%	тенге	144,205	130,282
№16-7/47-3	19.09.2024	19.09.2028	0.10%	тенге	198,747	64,679
№16-7/47-4	26.09.2024	26.09.2031	0.10%	тенге	14,749	13,349
№16-7/47-5	26.12.2024	26.12.2036	0.10%	тенге	1,223,027	1,121,073
№16-7/48	09.10.2024	10.10.2054	0.01%	тенге	3,211,678	2,908,234
№16-7/49	10.10.2024	10.10.2039	0.10%	тенге	20,663,423	18,848,319
№16-7/50	24.10.2024	23.10.2031	0.10%	тенге	20,943,314	18,995,674
№16-7/63	27.12.2024	29.12.2031	0.10%	тенге	10,328,295	9,458,120
№16-7/47-6	26.02.2025	26.02.2035	0.10%	тенге	301,052	-
№16-7/47-7	01.04.2025	01.04.2035	0.10%	тенге	487,799	-
№16-7/47-8	01.04.2025	01.04.3032	0.10%	тенге	13,229	-
№16-7/47-9	08.04.2025	08.04.2040	0.10%	тенге	13,023,255	-
№16-7/47-11	04.06.2025	04.06.2030	0.10%	тенге	39,366	-
№16-7/47-12	04.06.2025	04.06.2033	0.10%	тенге	462,553	-
№16-7/47-13	04.06.2025	04.06.2035	0.10%	тенге	2,871,863	-
№16-7/47-14	04.06.2025	04.06.2032	0.10%	тенге	1,607,081	-
№16-7/47-15	18.06.2025	18.06.2030	0.10%	тенге	193,458	-
№16-7/47-16	01.08.2025	01.08.2032	0.10%	тенге	135,511	-
№16-7/28	18.08.2025	18.08.2032	0.10%	тенге	1,201,893	-
№16-7/29	18.08.2025	18.08.2032	0.10%	тенге	3,083,354	-
№16-7/47-17	28.08.2025	28.08.2040	0.10%	тенге	3,072,970	-
№16-7/47-18	05.09.2025	05.09.2035	0.10%	тенге	4,400,729	-
№16-7/47-19	05.09.2025	05.09.2035	0.10%	тенге	827,699	-
№16-7/47-20	05.09.2025	05.09.2040	0.10%	тенге	3,333,917	-
№16-7/47-21	10.09.2025	10.09.2040	0.10%	тенге	43,059	-
					103,686,519	62,198,556

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года, Компания получила займы от АО «Жасыл Даму» на общую сумму 92,865,719 тыс.тенге (не аудировано). Первоначально займы были признаны по их справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночных ставок от 14.30% до 18.44% (не аудировано). Разница в размере 58,814,452 тыс. тенге между справедливой стоимостью и полученными суммами была признана как государственная субсидия вследствие обязательства Компании распределить выгоды конечным заемщикам посредством предоставления финансирования лизинговым компаниям для дальнейшего финансирования проектов в обрабатывающей промышленности (Примечание 22).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, Компания получила займы от АО «Жасыл Даму» на общую сумму 120,546,836 тыс.тенге. Первоначально займы были признаны по их справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночных ставок от 12.83% до 14.54%. Разница в размере 69,739,248 тыс. тенге между справедливой стоимостью и полученными суммами была признана как государственная субсидия вследствие обязательства Компании распределить выгоды конечным заемщикам посредством предоставления финансирования лизинговым компаниям для дальнейшего финансирования проектов в обрабатывающей промышленности.

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

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

20 Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпуск	Ставка вознаграждения	Дата выпуска	Срок погашения	Не аудировано	31 декабря
				30 сентября 2025 года	2024 года
				тыс. тенге	тыс. тенге
№1	11.80%	11.11.2020	11.11.2030	47,309,047	45,379,027
№2	11.50%	19.03.2021	19.03.2031	48,023,686	49,259,699
№3	12.40%	12.11.2021	12.11.2028	52,323,239	50,783,005
№4	13.15%	26.01.2024	26.01.2039	189,544,269	195,737,872
№5	13.15%	25.06.2024	30.11.2033	47,521,376	48,984,265
№6	13.50%	20.05.2024	20.05.2027	5,983,637	5,775,463
№7	15.8%	09.07.2025	09.07.2030	34,304,443	
№8	2.4%	09.07.2025	09.07.2030	38,777,416	
				463,787,113	395,919,331

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года, Компания осуществила 9 июля 2025 года следующие выпуски облигаций:

9 июля 2025 года Компания выпустила долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 500 млн китайский юаней, что эквивалентно 36,215,000 тыс.тенге по курсу 72,43 тенге/китайский юань на дату размещения, ISIN: KZ2C00014660 сроком 5 лет с плавающей ставкой вознаграждения, которая фиксируется каждые 3 месяца, исходя из значения ставки 3-месячного Shibor за соответствующий купонный период по следующей формуле: $R = R.3MSHIBOR + R.FM$. На момент выпуска облигаций ставка составила 3,39%. Рыночная ставка, рассчитанная на основании наблюдаемых рыночных данных по аналогичным кредитным инструментам финансового сектора по состоянию на 9 июля 2025г. с рейтингом ВВВ- составляла 3,581%. При первоначальном признании долговые ценные бумаги были признаны с отражением дисконта по уплаченным комиссиям участникам рынка ценных бумаг в размер 19,621 тыс.тенге. Инвестором данных облигаций являлся АО «НУХ Байтерек».

9 июля 2025 года Компания выпустила долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 35 млрд тенге ISIN: KZ2C00014652 сроком на 5 лет, с фиксированной ставкой вознаграждения - 15,8% годовых. По данному выпуску облигаций рыночная ставка, рассчитанная на основании наблюдаемых рыночных данных по аналогичным кредитным инструментам финансового сектора по состоянию на 9 июля 2025 года с рейтингом ВВВ- составляла 18,03%. При первоначальном признании долговые ценные бумаги были признаны с отражением дисконта по уплаченным комиссиям участникам рынка ценных бумаг в размер 19,000 тыс.тенге и дисконта в размере 2,536,525 тыс. тенге, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценной бумаге с использованием рассчитанной рыночной ставки вознаграждения 18.03% годовых, который был признан как доход (с отражением эффекта соответствующего подоходного налога в размере 507,269 тыс. тенге). Инвестором данных облигаций являлся АО «Евразийский Банк Развития».

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

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

25 июня 2024 года Компания выпустила долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 50,000,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 13.15% годовых со сроком погашения 30 ноября 2033 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для последующего предоставления лизингового финансирования и при первоначальном признании были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рыночной ставки вознаграждения 14.96% годовых. Дисконт в размере 3,609,358 тыс. тенге. был признан как дополнительный оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего подоходного налога в размере 902,340 тыс. тенге), так как руководство установило, что АО НУХ «Байтерек» выступал в качестве акционера, предоставляя Компании указанные инструменты финансирования по ставкам вознаграждения ниже рыночных, без каких-либо дополнительных условий.

Компания использовала следующие допущения для определения рыночной процентной ставки на дату первоначального признания выпущенных долговых ценных бумаг:

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

21 Кредиторская задолженность

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиторская задолженность по поставщикам предметов лизинга	24,588,461	8,996,995
Кредиторская задолженность по средствам субсидирования	3,779,511	2,849,537
Обязательства по аренде	283,944	425,743
Прочее	181,469	148,716
Итого кредиторская задолженность	28,833,385	12,420,991

22 Государственные субсидии

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 сентября 2025 года	30 сентября 2024 года
Остаток по состоянию на начало периода	558,502,922	490,854,560

тыс. тенге	Не аудировано 30 сентября 2025 года	Не аудировано 30 сентября 2024 года
Государственные субсидии по займам, полученным от АО Жасыл Даму в течение периода	58,814,452	487,948
Восстановление ранее использованной части суммы государственной субсидии в результате существенной модификаций займов, выданных банкам и лизинговой компании		38,706,305
Пересчет дисконта в связи с частичным досрочным погашением займов, выданных банкам	3,478,178	13,307,445
Доход от использования государственных субсидии после выдачи кредитов прочим организациям	(7,035,366)	(29,166,417)
Амортизация за период по финансовому лизингу	(28,557,122)	(18,863,520)
Амортизация за период по займам выданным	(3,560,888)	(2,256,225)
Остаток по состоянию на конец периода	581,642,176	493,070,096

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года Компания признала в качестве государственных субсидий выгоды в размере 58,814,452 тыс. тенге полученные в результате предоставления АО «Жасыл Даму» займов по низкой ставке вознаграждения (в 2024 году: Компания признавала выгоды в качестве государственных субсидий в размере 69,739,248 тыс.тенге). Выгоды в дальнейшем будут переданы лизингополучателям путем заключения с ними договоров финансового лизинга.

23 Акционерный капитал

(а) Выпущенный капитал

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

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

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

	Количество обыкновенных акций	Номинальная стоимость акции тенге	Оплаченный капитал тыс. тенге
Обыкновенные акции	971	50,000	48,550
Обыкновенные акции	64,029	50,000	3,201,450
Обыкновенные акции	65,000	50,000	3,250,000
Обыкновенные акции	30,000	50,000	1,500,000
Обыкновенные акции	53,831	50,000	2,691,550
Обыкновенные акции	1	131,973	132
Обыкновенные акции	186,168	61,439	11,437,976
Обыкновенные акции	200,000	100,000	20,000,000
Обыкновенные акции	50,000	100,000	5,000,000
Обыкновенные акции	150,000	100,000	15,000,000
Обыкновенные акции	120,000	100,000	12,000,000
Обыкновенные акции	100,000	100,000	10,000,000
Обыкновенные акции	80,000	100,000	8,000,000
Обыкновенные акции	61,430	200,000	12,286,000
Обыкновенные акции	25,000	2,000,000	50,000,000
Обыкновенные акции	50,000	2,000,000	100,000,000
Обыкновенные акции	10,000	2,000,000	20,000,000
Обыкновенные акции	7,500	2,000,000	15,000,000
Обыкновенные акции	5,550	2,000,000	11,100,000

Обыкновенные акции	6,200	2,000,000	12,400,000
Обыкновенные акции	9,663	2,000,000	19,326,000
Обыкновенные акции	25,000	2,000,000	50,000,000
По состоянию на конец периода	1,300,343		382,241,658

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

	Количество обыкновенных акций	Номинальная стоимость акции тенге	Оплаченный капитал тыс. тенге
Обыкновенные акции	971	50,000	48,550
Обыкновенные акции	64,029	50,000	3,201,450
Обыкновенные акции	65,000	50,000	3,250,000
Обыкновенные акции	30,000	50,000	1,500,000
Обыкновенные акции	53,831	50,000	2,691,550
Обыкновенные акции	1	131,973	132
Обыкновенные акции	186,168	61,439	11,437,976
Обыкновенные акции	200,000	100,000	20,000,000
Обыкновенные акции	50,000	100,000	5,000,000
Обыкновенные акции	150,000	100,000	15,000,000
Обыкновенные акции	120,000	100,000	12,000,000
Обыкновенные акции	100,000	100,000	10,000,000
Обыкновенные акции	80,000	100,000	8,000,000
Обыкновенные акции	61,430	200,000	12,286,000
Обыкновенные акции	25,000	2,000,000	50,000,000
Обыкновенные акции	50,000	2,000,000	100,000,000
Обыкновенные акции	10,000	2,000,000	20,000,000
Обыкновенные акции	7,500	2,000,000	15,000,000
Обыкновенные акции	5,550	2,000,000	11,100,000
Обыкновенные акции	6,200	2,000,000	12,400,000
По состоянию на конец года	1,265,680		312,915,658

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Компании.

(б) Дивиденды

Способность Компании объявлять и выплачивать дивиденды определяется в соответствии с требованиями казахстанского законодательства.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в сокращенной промежуточной финансовой информации как использование нераспределенной прибыли в том периоде, в котором они объявлены.

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

(в) Чистые активы на обыкновенную акцию

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

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
Балансовая стоимость простых акций	375.36	325.17

Расчет балансовой стоимости простой акции на 30 сентября 2025 года производится как сумма капитала, уменьшенного на сумму нематериальных активов, которые Компания не сможет реализовать третьим сторонам, деленного на количество простых акций в обращении 488,091,450 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2024 года: 411,560,514 тыс. тенге) и 1,300,343 акций (не аудировано) (31 декабря 2024 года: 1,265,680 акций) соответственно.

24 Условные обязательства кредитного характера

В любой момент у Компании могут возникнуть условные обязательства по предоставлению лизингового оборудования лизингополучателям. Данные условные обязательства кредитного характера выражены в форме одобренных договоров финансовой аренды. По состоянию на 30 сентября 2025 года договорная сумма потенциальных обязательств составляла 772,096,526 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2024 года: 691,569,753 тыс. тенге). Передача оборудования лизингополучателям на отчетную дату ещё не состоялась.

В частности, потенциальные обязательства относятся к проектам по поставке оборудования для производства шин в г. Сарань Карагандинской области, строительство заводов чугунного литья в индустриальной зоне г. Костанай, главных передач ведущих мостов и увеличение уровня локализации балок ведущих мостов грузовой техники в индустриальной зоне г. Костанай, мультибрендового завода по производству легковых автомобилей Changan, Chery, Navai, производства сухих строительных материалов в Алматинской области, по производству пероксида (перекиси) водорода, по производству сухого верблюжьего молока, по производству желатина на территории Специальной экономической зоны «Jibek Joly», фабрики по производству трикотажных носков в СЭЗ «Ongtustik» г. Шымкент, первой очереди, первого пускового комплекса, четырех руднотермических печей, создание кузнечно-бандажного комплекса, высокотехнологичного комплекса по производству зеркал, модернизация производственной линии гофроупаковки в Алматинской области, модернизация литейного производства, строительство цеха по первичной отработке шерсти и изготовление нетканых материалов в г. Актобе, организация производства бытовой техники в городе Сарань, расширение действующего производства и приобретение упаковочного оборудования для кондитерских изделий в г. Костанай, внедрение системы электронной оплаты за проезд; приобретение основного пожарного автотранспорта, вертолетов H125 (Airbus Helicopters AS 350 B3E), комплекса производств строительных материалов – автоклавный газоблок, станков и оборудования для литейного цеха, производственного смесеприготовительного оборудования для производства мороженого, а также грузового и пассажирского железнодорожного транспорта, спецтехники, автотранспортных средств, включая сельскохозяйственную технику, школьные и городские автобусы.

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

25 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

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

(б) Операции с участием членов Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в административные расходы:

тыс. тенге	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2025 года	2024 года
Члены Совета директоров	32,520	31,484
Члены Правления	290,090	237,274
	322,610	268,758

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны включают Материнский банк и другие предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан. По состоянию на 30 сентября 2025 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также суммы, включенные в сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года, по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнский Банк (не аудировано)		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан (не аудировано)		Итого
	Номиналь- ная средняя ставка возна- граждения		Номиналь- ная средняя ставка возна- граждения		
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	
Отчет о финансовом положении					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	133,160,186	-	321,363,146	14.95%	454,523,332
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	790,691,658	10.17%	790,691,658
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	-	62,493,927	-	62,493,927
Займы, выданные лизинговой компания	-	-	10,670,644	0.35%	10,670,644
Займы, выданные прочим организациям	-	-	29,854,859	1.00%	29,854,859
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	3,068,658	-	3,068,658
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	176,844,032	-	98,808,864	-	275,652,896
Прочие активы	251,947	-	1,627,387	-	1,879,334
Обязательства					
Займы от Материнского банка	908,837,696	11.03%	-	-	908,837,696
Займы от АО НУХ «Байтерек»	-	-	139,272,164	0.15%	139,272,164
Прочие займы	-	-	103,686,519	0.09%	103,686,519
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	371,175,794	11.74%	371,175,794
Авансы, полученные по финансовой аренде	-	-	18,213,055	-	18,213,055
Кредиторская задолженность	307,249	-	3,782,720	-	4,089,969
Государственные субсидии	-	-	581,642,176	-	581,642,176
Прочие обязательства	4,815,968	-	62,792	-	4,878,760
Отложенное налоговое обязательство	-	-	3,539,651	-	3,539,651
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе					
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	(1,063,040)	-	33,159,579	-	32,096,539
Прочие процентные доходы	(988,762)	-	10,469,910	-	9,481,148
Процентные расходы	(60,117,838)	-	(38,630,428)	-	(98,748,266)
Прочие расходы, нетто	(20,065)	-	8,441,024	-	8,420,959
Доход от использования государственных субсидий	-	-	1,939,126	-	1,939,126
Расходы по курсовой разнице, нетто	(2,283,735)	-	(2,357,527)	-	(4,641,262)
Общие и административные расходы (Начисление)/восстановление кредитных убытков по долговым финансовым активам и дебиторской задолженности по финансовой аренде	(146,351)	-	(259,044)	-	(405,395)
Расходы по подоходному налогу	-	-	3,055,252	-	3,055,252
	-	-	(5,254,843)	-	(5,254,843)

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

	Не аудировано		Не аудировано		Итого
	Материнский Банк		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		
	тыс. тенге	Номинальная средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Номинальная средняя ставка вознаграждения	
Сокращенный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	209,798,40	-	202,998,609	12.65%	412,797,016
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	542,031,244	9.14%	542,031,244
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	-	49,657,636	-	49,657,636
Займы, выданные лизинговым компаниям	-	-	9,745,542	0.35%	9,745,542
Займы, выданные прочим организациям	-	-	26,509,836	1.00%	26,509,836
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	244,586,28	-	77,497,490	-	322,083,779
Прочие активы	398,2	-	246,522	-	644,820
Обязательства					
Займы от Материнского банка	686,580,216	10.42%	-	-	686,580,216
Займы от АО НУХ «Байтерек»	-	-	126,550,102	0.15%	126,550,102
Прочие займы	-	-	62,198,556	0.09%	62,198,556
Выпущенные долговые ценные бумаги*	-	-	339,360,863	12.78%	339,360,863
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	-	2,887,973	-	2,887,973
Кредиторская задолженность	449,0	-	2,852,782	-	3,301,830
Государственные субсидии	-	-	558,502,922	-	558,502,922
Прочие обязательства	2,764,0	-	68,572	-	2,832,738
Отложенное налоговое обязательство	-	-	3,592,463	-	3,592,463
Сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года					
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	(265,892)	-	31,566,816	-	31,300,924
Прочие процентные расходы	(913,136)	-	37,698,523	-	36,785,387
Процентные расходы	(29,334,976)	-	(33,408,688)	-	(62,743,664)
Прочие расходы, нетто	(128,441)	-	(20,404,557)	-	(20,532,998)
Доход от использования государственных субсидий	-	-	31,422,643	-	31,422,643
Расходы по курсовой разнице, нетто	(2,085,488)	-	-	-	(2,085,488)
Общие и административные расходы	(149,399)	-	(142,697)	-	(292,096)
Кредитные убытки по долговым финансовым активам и финансовой аренде	12,100	-	(1,509,343)	-	(1,497,243)
Экономия по подоходному налогу	-	-	220,172	-	220,172

26 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль

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

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

(а) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Рыночный риск состоит из валютного риска, процентного риска, риска кривой доходности, а также других рыночных рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения дохода Компании или стоимости его портфелей финансовых инструментов вследствие изменения ставок вознаграждения.

Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать величину чистой прибыли, однако могут и снижать ее либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

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

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

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

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспро- центные	Балансовая стоимость
Не аудировано							
30 сентября 2025 года							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	340,083,712	-	-	-	-	142,168,338	482,252,050
Счета и депозиты в банках	29,184,673	-	-	-	-	-	29,184,673
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	87,779,252	32,721,389	114,570,112	576,833,606	472,196,884	-	1,284,101,243
Займы, выданные банкам	1,522,600	-	118,905	29,767,120	-	-	31,408,626
Займы, выданные лизинговым компаниям	2,013,036	554,614	1,856,839	10,181,768	11,388,644	-	25,994,901
Займы, выданные прочим организациям	4,690,855	5,013,970	16,206,275	72,328,018	44,583,083	-	142,822,201
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				41,915,138			41,915,138
	465,274,128	38,289,973	132,752,131	731,025,650	528,168,611	142,168,338	2,037,678,831
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Займы от Материнского банка	25,705,689	25,340,962	62,025,782	471,020,439	324,744,824	-	908,837,696
Займы от АО НУХ «Байтерек»	72,637	5,023	-	23,614,709	115,579,795	-	139,272,164
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	5,885,683	282,013	-	92,516,823	57,024,193	-	155,708,712
Прочие займы	-	-	22,527	21,202,062	82,461,930	-	103,686,519
Выпущенные долговые ценные бумаги	7,781,960	15,679,341	-	127,262,054	313,063,758	-	463,787,113
	39,445,969	41,307,339	62,048,309	735,616,087	892,874,500	-	1,771,292,204
	425,828,159	(3,017,366)	70,703,822	(4,590,437)	(364,705,889)	142,168,338	266,386,627

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспро- центные	Балансовая стоимость
31 декабря 2024 года							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	152,767,718	-	-	-	-	267,161,933	419,929,651
Счета и депозиты в банках	28,927,904	-	-	-	-	-	28,927,904
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	41,221,466	30,413,737	90,598,047	380,894,882	354,072,288	-	897,200,420
Займы, выданные банкам	786,046	246,368	-	-	36,345,758	-	37,378,172
Займы, выданные лизинговым компаниям	506,098	1,210,120	1,841,047	12,189,369	10,715,305	-	26,461,939
Займы, выданные прочим организациям	1,598,127	3,121,805	5,461,436	64,951,812	46,586,287	-	121,719,467
	225,807,359	34,992,030	97,900,530	458,036,063	447,719,638	267,161,933	1,531,617,553
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Займы от Материнского банка	15,062,757	10,847,986	27,744,481	318,344,830	314,580,162	-	686,580,216
Займы от АО НУХ «Байтерек»	16,187	30,469	-	18,149,553	108,353,893	-	126,550,102
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	1,040,115	-	974,732	-	-	-	2,014,847
Прочие займы	4,060	-	-	9,429,144	52,765,352	-	62,198,556
Выпущенные долговые ценные бумаги	22,823,506	4,729,275	-	55,647,159	312,719,391	-	395,919,331
	38,946,625	15,607,730	28,719,213	401,570,686	788,418,798	-	1,273,263,052
	186,860,734	19,384,300	69,181,317	56,465,377	(340,699,160)	267,161,933	258,354,501

Валютный риск

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

Падение (укрепление) курса казахстанского тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 30 сентября 2025 года и 31 декабря 2024 года вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) собственного капитала и прибыли или убытка.

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

тыс. тенге	Не аудировано 30 сентября 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
30% рост курса доллара США по отношению к тенге	(72,627)	(72,627)	206,595	206,595
30% снижение курса доллара США по отношению к тенге	72,627	72,627	(206,595)	(206,595)
30% рост курса евро по отношению к тенге	-	-	114,669	114,669
30% снижение курса евро по отношению к тенге	-	-	(114,669)	(114,669)
10% рост курса российского рубля по отношению к тенге	(317,058)	(317,058)	1,099	1,099
10% снижение курса российского рубля по отношению к тенге	317,058	317,058	(1,099)	(1,099)
10% рост курса юаней по отношению к тенге	(41,509)	(41,509)	-	-
10% снижение курса юаней по отношению к тенге	4,853,057	4,853,057	-	-
10% рост курса фунта стерлинга по отношению к тенге	-	-	-	-
10% снижение курса фунта стерлинга по отношению к тенге	-	-	-	-

(б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Компании.

Максимальный уровень балансового кредитного риска по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	482,252,050	419,929,651
Счета и депозиты в банках	29,184,673	28,927,904
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,284,101,243	897,200,420
Займы, выданные банкам	31,408,625	37,378,172
Займы, выданные лизинговым компаниям	25,994,901	26,461,939
Займы, выданные прочим организациям	142,822,201	121,719,467
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	41,915,138	-
Прочие финансовые активы	1,434,388	156,700
Итого максимального уровня подверженности кредитному риску в балансе	2,039,113,219	1,531,774,253

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств.

Недисконтированные потоки по состоянию на 30 сентября 2025 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Итого	Балансовая стоимость
Не аудировано							
Непроизводные финансовые обязательства							
Займы от Материнского банка	16,802,812	16,445,032	55,097,952	118,867,501	1,231,928,950	1,439,142,247	908,837,696
Займы от АО НУХ «Байтерек»	201,375	35,082	75,617	312,074	421,718,840	422,342,988	139,272,164
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	8,798,611	4,573,611	13,429,167	250,399,195	277,200,584	155,708,712
Прочие займы	-	-	-	85,357	392,786,049	392,871,406	103,686,519
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,414,708	9,725,625	29,596,783	17,040,419	993,574,433	1,051,351,968	139,272,164
Кредиторская задолженность	234,765	35,370	36,395	133,876	60,993	501,399	501,399
Прочие финансовые обязательства	11,471	42,690	7,721,290	-	-	7,775,451	7,775,451
Итого непроизводных финансовых обязательств	18,665,131	35,082,410	97,101,648	149,868,394	3,290,468,460	3,591,186,043	1,455,054,105
Забалансовые обязательства	772,096,526	-	-	-	-	772,096,526	

Недисконтированные потоки ликвидности по состоянию на 31 декабря 2024 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Итого	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые обязательства							
Займы от Материнского банка	7,567,873	17,185,180	21,250,959	68,668,590	1,040,362,578	1,155,035,180	686,580,216
Займы от АО НУХ «Байтерек»	-	75,617	236,457	312,074	422,106,531	422,730,679	126,550,102
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	1,096,869	-	1,037,102	-	2,133,971	2,014,847
Прочие займы	19,620	-	-	-	300,546,836	300,566,456	62,198,556
Выпущенные долговые ценные бумаги	24,985,000	2,875,000	13,013,125	12,600,625	878,572,778	932,046,528	395,919,331
Кредиторская задолженность	164,021	366,754	48,556	102,246	227,931	909,508	909,508
Прочие финансовые обязательства	90,782	30,000	-	413,645	3,183,912	3,718,339	3,718,339
Итого непроизводных обязательств	32,827,296	21,629,420	34,549,097	83,134,282	2,645,000,566	2,817,140,661	1,277,890,899
Забалансовые обязательства	691,569,753	-	-	-	-	691,569,753	

27 Управление капиталом

Целью Компании при управлении капиталом является обеспечение финансовой устойчивости Компании для продолжения развития деятельности путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала. Компания не является объектом внешних регулятивных требований в отношении собственного капитала.

28 Условные обязательства

(а) Страхование

Компания внедрила политику по организации страховой защиты с целью построения эффективной системы страховой защиты. Страхование выступает в качестве дополнительного обеспечения лизинговых сделок и позволяет перенести на страховщика часть имущественных, а в отдельных случаях и финансовых рисков. Так, одним из основных источников погашения задолженности лизингополучателя, в случае отсутствия возможности восстановления предмета лизинга, может стать именно страховое возмещение. Риски, связанные с переданным в лизинг имуществом и иным обеспечением, такие как ущерб, вызванный различными причинами, кража и прочее, застрахованы. Особые условия перестрахования с привлечением высокорейтинговых перестраховочных организаций действуют при страховании крупных рисков Компании.

(б) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Компании полагает, что окончательная величина обязательств Компании, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовые условия результатов деятельности Компании в будущем.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Правильность расчетов по налогам подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Республике Казахстан будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого казахстанского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, руководство считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, соответствующие регулирующие органы могут по-иному толковать положения действующего налогового законодательства, что может оказать существенное влияние на данную финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

29 Сегментная отчетность

Деятельность Компании является в высокой степени интегрированной, и представляет собой единый операционный сегмент для целей МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Компании, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой Компания получает доходы, либо несет расходы (включая доходы и расходы в отношении операций с прочими компонентами деятельности Компании), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений, Председателем Правления, при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация. Активы сосредоточены в основном на территории Республики Казахстан, и большая часть доходов и чистой прибыли получена в результате осуществления деятельности в Республике Казахстан и в связи с ней.

30 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Учетная классификация и справедливая стоимость

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

	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по амортизиро- ванной стоимости	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
тыс. тенге (не аудировано)				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,688,208	1,282,413,035	1,284,101,243	1,085,326,434
Займы, выданные банкам	-	31,408,625	31,408,625	25,683,744
Займы, выданные лизинговым компаниям	-	25,994,901	25,994,901	22,346,670
Займы, выданные прочим организациям	-	142,822,201	142,822,201	134,746,109
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		41,915,138	41,915,138	41,789,383
	1,688,208	1,524,553,900	1,526,242,108	1,309,892,340
Займы от Материнского банка	-	908,837,696	908,837,696	801,919,734
Займы и средства банков и прочих финансовых институтов	-	155,708,712	155,708,712	155,035,578
Займы от НУХ «Байтерек»	-	139,272,164	139,272,164	98,346,908
Прочие займы	-	103,686,519	103,686,519	80,846,165
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	463,787,113	463,787,113	442,040,176
	-	1,771,292,204	1,771,292,204	1,578,188,561

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

тыс. тенге (не аудировано)	Оцениваемые по справедливой стоимости через		Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
	Оцениваемые по амортизированной стоимости	прочий совокупный доход		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	897,200,420	-	897,200,420	783,419,276
Займы, выданные банкам	37,378,172	-	37,378,172	39,216,065
Займы, выданные лизинговым компаниям	26,461,939	-	26,461,939	28,647,704
Займы, выданные прочим организациям	121,719,467	-	121,719,467	130,638,960
	1,082,759,998		1,082,759,998	981,922,005
Займы от Материнского банка	686,580,216	-	686,580,216	683,660,096
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	2,014,847	-	2,014,847	2,007,538
Займы от НУХ «Байтерек»	126,550,102	-	126,550,102	128,778,124
Прочие займы	62,198,556	-	62,198,556	63,536,108
Выпущенные долговые ценные бумаги	395,919,331	-	395,919,331	409,310,164
	1,273,263,052	-	1,273,263,052	1,287,292,030

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

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

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Компания определяет справедливую стоимость, используя методы оценки.

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

Методы оценки включают модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, а также прочие модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка. В расчете справедливой стоимости займов и финансовой аренды по состоянию на 30 сентября 2025 года (не аудировано) применялся следующий диапазон ставок:

- для финансовой аренды в тенге: 17.71%-39.79% (31 декабря 2024 года: 12.40% - 31.13%);
- для займов от материнского банка в тенге: 15.01%-17.84% (31 декабря 2024 года: 12.60% - 13.09%), в валюте CNY: 3.50% (31 декабря 2024 года: отсутствовал);
- для займов НУХ «Байтерек»: 18.42%-18.48% (31 декабря 2024 года: 13.04% - 13.09%);
- для займа от Halyk bank в тенге: 18.36% (31 декабря 2024 года: отсутствовал), для займа от АО Forte bank в тенге: 16.63% (31 декабря 2024 года: отсутствовал);
- для займов от АО «Жасыл Даму»: 18.15%-18.48% (31 декабря 2024 года: 12.77% - 13.10%);
- для выпущенных долговых ценных бумаг в тенге: 17.87%-18.48% (31 декабря 2024 года: 12.60% - 13.05%), в валюте CNY: 3.50% (31 декабря 2024 года: отсутствовал);
- займы, выданные банкам второго уровня в тенге: 18.26%-18.96% (31 декабря 2024 года: 12.87% - 13.67%);
- займы, выданные лизинговым компаниям в тенге: 18.48%-21.83% (31 декабря 2024 года: 13.04% - 16.81%);
- займы выданные прочим организациям в тенге: 17.86%-29.68% (31 декабря 2024 года: 13.53% - 29.68%);
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости в тенге: 17.28% (31 декабря 2024 года: отсутствовал), в валюте CNY: 3.51% (31 декабря 2024 года: отсутствовал);

Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

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

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

б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется в соответствии с утвержденной Методикой расчета справедливой стоимости финансовых инструментов и рассчитывается Департаментом стратегии и планирования и Департаментом финансов и бухгалтерского учета.

Особый контроль включает:

- подтверждение наблюдаемого ценообразования;
- повторное выполнение оценок модели;
- обзор и процесс утверждения новых моделей и изменений в модели.

Существенные вопросы оценки сообщаются в Комитет по аудиту.

(i) Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

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

тыс. тенге	Примечание	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Встроенный производный финансовый инструмент	10	-	1,688,208	1,688,208
			1,688,208	1,688,208

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

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
Остаток на 1 января	-	-
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1,087,339	
Погашения	(11,079)	
Приобретение как часть дебиторской задолженности по договору финансовой аренды	611,948	-
Остаток на 30 сентября	1,688,208	-

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

Вид инструмента	Справедливая стоимость, тыс. тенге	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых данных	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Встроенный производный инструмент	1,688,208	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Китайского юаня: 6.79%	Увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости.

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

тыс. тенге (не аудировано)	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
Встроенный производный финансовый инструмент	62,633	(61,589)	-	-
Всего	62,633	(61,589)	-	-

(ii) **Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости**

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

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовая стоимость
Активы					
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	1,058,459,259	25,178,967	1,083,638,226	1,282,413,035
Займы, выданные банкам	-	25,683,744	-	25,683,744	31,408,625
Займы, выданные лизинговым компаниям	-	22,346,670	-	22,346,670	25,994,901
Займы, выданные прочим организациям	-	131,157,505	3,588,604	134,746,109	142,822,201
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	41,789,383	-	41,789,383	41,915,138
Обязательства	-				
Займы от Материнского банка	-	801,919,734	-	801,919,734	908,837,696
Займы от НУХ «Байтерек»	-	98,346,908	-	98,346,908	139,272,164
Займы и средства банков и прочих финансовых институтов	-	155,035,578	-	155,035,578	155,708,712
Прочие займы	-	80,846,165	-	80,846,165	103,686,519
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	442,040,176	-	442,040,176	463,787,113

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

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовая стоимость
Активы					
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	755,440,894	27,978,382	783,419,276	897,200,420
Займы, выданные банкам	-	39,216,065	-	39,216,065	37,378,172
Займы, выданные лизинговым компаниям	-	28,647,704	-	28,647,704	26,461,939
Займы, выданные прочим организациям	-	130,573,261	65,699	130,638,960	121,719,467
Обязательства					
Займы от Материнского банка	-	683,660,096	-	683,660,096	686,580,216
Займы от АО НУХ «Байтерек»	-	2,007,538	-	2,007,538	2,014,847
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	128,778,124	-	128,778,124	126,550,102
Прочие займы	-	63,536,108	-	63,536,108	62,198,556
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	409,310,164	-	409,310,164	395,919,331

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

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

31 Средние эффективные ставки вознаграждения

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

	30 сентября 2025 года (не аудировано)		31 декабря 2024 года	
	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознагражде- ния	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознагражде- ния
Процентные активы				

	30 сентября 2025 года (не аудировано)		31 декабря 2024 года	
	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознагражде- ния	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознагражде- ния
Операции РЕПО				
- в тенге	60,230,382	15.73%	54,077,730	14.90%
Счета и депозиты в банках				
- в тенге	29,184,673	13.00%	28,927,904	11.53%
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
- в тенге	1,284,101,243	8.99%	897,200,420	8.36%
Займы, выданные банкам				
- в тенге	31,408,625	14.77%	37,378,172	14.76%
Займы, выданные лизинговым компаниям				
- в тенге	25,994,901	15.76%	26,461,939	15.87%
Займы, выданные прочим организациям				
- в тенге	142,822,201	15.93%	121,585,198	15.62%
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
- в тенге	38,846,480	17.23%		
- в юанях	3,068,658	3.51%		
Займы от Материнского банка				
- в тенге	831,830,619	14.13%	686,580,216	13.30%
- в юанях	77,007,077	3.92%	-	-
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов				
- в тенге	155,708,712	17.83%	2,014,847	12.50%
Займы от НУХ «Байтерек»				
- в тенге	139,272,164	14.12%	126,550,102	14.11%
Прочие займы				
- в тенге	103,686,519	14.86%	62,198,556	13.65%
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- в тенге	425,009,697	12.93%	395,919,331	13.31%
- в юанях	38,777,416	3.39%		

32 События после отчетной даты

9 и 10 октября 2025 года Компания выпустила долговые ценные бумаги путем частного размещения с общей номинальной стоимостью:

- 500,000 тыс. юаней со сроком погашения 08.10.2030 года по ставке 3,53% годовых;
- 50,000,000 тыс. тенге со сроком погашения 09.10.2030 года по ставке 19% годовых (не аудировано).

Заместитель Председателя Правления

Ж.Ибрашева

Главный бухгалтер

А. Тулепбергенова

