



**АО «Фонд развития
промышленности»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2023 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет о финансовом положении	9
Отчет о движении денежных средств	10
Отчет об изменениях в собственном капитале	11
Примечания к финансовой отчетности	12-90



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

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

Аудиторский отчет НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру и Совету Директоров Акционерного общества «Фонд развития промышленности»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Фонд развития промышленности» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами финансовой отчетности МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по дебиторской задолженности по финансовой аренде

См. Примечания 3(б)(iv), 4 и 12 к финансовой отчетности.

<i>Ключевой вопрос аудита</i>	<i>Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита</i>
<p>Дебиторская задолженность по финансовой аренде составляет 36% активов и представлена за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ), который рассчитывается на регулярной основе и чувствителен к используемым допущениям.</p> <p>Компания применяет модель оценки ОКУ, которая требует от руководства использования профессионального суждения и допущений, относящихся к следующим ключевым аспектам:</p> <ul style="list-style-type: none"> - своевременное выявление значительного повышения кредитного риска и событий дефолта, относящихся к дебиторской задолженности по финансовой аренде (распределение между стадиями 1, 2 и 3 в соответствии с МСФО 9); - оценка вероятности дефолта (PD) и величины убытка в случае дефолта (LGD); - прогноз ожидаемых денежных потоков для дебиторской задолженности по финансовой аренде, которая является кредитно-обесцененной. 	<p>Мы провели анализ ключевых аспектов методологии и политик Компании, относящихся к оценке ОКУ, на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9, в том числе путем привлечения к анализу наших специалистов в области управления финансовыми рисками.</p> <p>Для анализа достаточности профессионального суждения и допущений, сделанных руководством в отношении оценки резерва под ОКУ, наши аудиторские процедуры включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> — На выборочной основе мы провели тестирование в отношении распределения дебиторской задолженности по финансовой аренде по стадиям кредитного риска и оценили общую адекватность присвоенного Компанией кредитного рейтинга путем анализа финансовой и нефинансовой информации, а также допущений и профессиональных суждений, использованных Компанией. — Для дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенной к стадиям 1 и 2 кредитного риска, мы проверили корректность исходных данных, используемых при расчете PD и LGD на выборочной основе. — В отношении выборки дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенной в стадию 3 кредитного риска, мы критически оценили допущения, используемые Компанией для прогнозирования будущих денежных

<p>Вследствие существенности объемов дебиторской задолженности по финансовой аренде и связанной с этим неопределенностью оценки, данная область рассматривается как ключевой вопрос аудита.</p>	<p>потоков, включая предполагаемые поступления от реализации обеспечения и ожидаемые сроки их реализации, на основе нашего понимания и общедоступной рыночной информации.</p> <p>Мы также провели оценку того, отражают ли должным образом раскрытия в финансовой отчетности подверженность Компании кредитному риску.</p>
---	--

Прочая информация

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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



Магомедова М. М.

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

ТОО «КПМГ Аудит»

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



Дементьев С. А.

Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

23 февраля 2024 года

тыс. тенге	Примечание	2023 г.	2022 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	5	32,276,670	24,415,892
Прочие процентные доходы	5	58,873,568	45,714,238
Процентные расходы	5	(53,852,918)	(41,405,392)
Чистый процентный доход		37,297,320	28,724,738
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		-	(866,611)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой		(1,847,384)	(408,176)
Прочие (расходы)/доходы, нетто	6	(6,115,103)	586,241
Доход от операционной деятельности		29,334,833	28,036,192
Кредитные убытки по долговым финансовым активам и дебиторской задолженности по финансовой аренде	7	(117,047)	(1,919,382)
Прочее (восстановление)/формирование убытков от обесценения		(17,286)	825,942
Общие административные расходы	8	(2,459,357)	(1,856,807)
Прибыль до налогообложения		26,741,143	25,085,945
Расход по подоходному налогу	9	(3,173,648)	(2,693,021)
Прибыль за год		23,567,495	22,392,924
Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг		77,788	82,234
Итого прочего совокупного дохода за год, за вычетом подоходного налога		77,788	82,234
Итого совокупного дохода за год		23,645,283	22,475,158

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 12 по 90, была одобрена Правлением 23 февраля 2024 года.




А. Ж. Тулепбергенова
Главный бухгалтер

Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 12 – 90, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Приме- чание	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10	485,278,182	547,964,142
Счета и депозиты в банках	11	30,237,900	30,189,500
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	12	615,895,386	495,027,848
Налог на добавленную стоимость к возмещению		30,068,580	24,603,961
Займы, выданные банкам	13	9,661,108	9,272,630
Займы, выданные лизинговым компаниям	14	14,369,635	2,934,500
Займы, выданные прочим организациям	15	17,381,056	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	1,972,500
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	16	471,348,175	239,108,057
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	17	26,335,102	3,899,344
Основные средства и нематериальные активы		324,123	202,179
Прочие активы		1,520,119	1,342,384
Итого активов		1,702,419,366	1,356,517,045
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы от Материнского банка	18	499,730,865	332,620,907
Займы от АО НУХ «Байтерек»	19	111,441,670	94,772,730
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	20	4,030,456	6,044,226
Прочие займы	21	9,021,681	4,423,859
Выпущенные долговые ценные бумаги	22	144,581,626	143,849,884
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды		64,901,094	39,826,280
Кредиторская задолженность	23	14,382,980	9,728,175
Государственные субсидии	24	490,854,560	517,564,858
Резерв		7,905,228	-
Прочие обязательства		1,524,308	2,540,387
Итого обязательств		1,348,374,468	1,151,371,306
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	25	289,415,658	154,415,658
Дополнительный оплаченный капитал		15,767,336	14,316,998
Резерв изменений справедливой стоимости долговых ценных бумаг		-	(77,788)
Нераспределенная прибыль		48,861,904	36,490,871
Итого собственного капитала		354,044,898	205,145,739
Всего обязательств и собственного капитала		1,702,419,366	1,356,517,045

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 12 – 90, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Процентные доходы полученные	75,533,980	65,630,188
Процентные расходы выплаченные	(40,804,537)	(39,885,622)
Чистое использование по операциям с иностранной валютой	(1,984,266)	(1,986,367)
Чистые поступления по операциям со встроенными производными финансовыми инструментами	-	15,413
Прочие поступления, нетто	271,823	522,911
Общие и административные выплаты	(2,119,112)	(1,418,318)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	30,897,888	22,878,205
Уменьшение/(увеличение) операционных активов		
Счета и депозиты в банках	1,356	(4,456,662)
Займы, выданные банкам	-	(100,000,000)
Займы, выданные лизинговым компаниям	(28,000,000)	(30,000,000)
Займы, выданные прочим организациям	(24,702,186)	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	89,171,604	69,299,551
Налог на добавленную стоимость к возмещению	(98,607)	(114,854)
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды*	(461,081,780)	(198,927,441)
Прочие активы	(994,742)	(1,256,637)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	44,203,360	32,620,427
Кредиторская задолженность*	(10,363,552)	(13,234,578)
Прочие обязательства	1,899,084	296,916
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до налогообложения	(359,067,575)	(222,895,073)
Подходный налог уплаченный	(3,536,232)	(2,693,021)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности	(362,603,807)	(225,588,094)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средства и нематериальных активов	(218,404)	(130,549)
Поступления от погашения долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2,000,000	-
Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности	1,781,596	(130,549)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Вклад в уставный капитал (Примечание 25(а))	135,000,000	50,000,000
Погашение займов от Материнского банка	(20,372,272)	(21,086,491)
Займы, полученные от Материнского банка	162,354,976	5,300,000
Займы, полученные от АО НУХ «Байтерек»	14,400,000	361,698,898
Займы, полученные от АО «Жасыл Даму»	20,000,000	160,000,000
Займы, погашенные банкам и другим финансовым учреждениям	(1,949,465)	(12,179,110)
Оплата обязательств по аренде	(217,980)	(210,507)
Дивиденды выплаченные (Примечание 25(б))	(11,196,462)	(4,100,106)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	298,018,797	539,422,684
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(62,803,414)	313,704,041
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	547,964,142	235,971,860
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	120,512	(1,711,934)
Влияние изменений величины ожидаемых кредитных убытков на величину денежных средств и их эквивалентов	(3,058)	175
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 10)	485,278,182	547,964,142

* Включая зачет кредиторской задолженности перед поставщиками предметов лизинга и авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды, на сумму 244,969,287 тыс. тенге (2022 год: 132,166,104 тыс. тенге).

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 12 – 90, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Резерв изменений справедливой стоимости				Итого собственного капитала
	Акционерный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	долговых ценных бумаг	Нераспределенная прибыль	
Остаток на 1 января 2022 года	104,415,658	14,316,998	(160,022)	18,198,053	136,770,687
Итого совокупного дохода					
Прибыль за год	-	-	-	22,392,924	22,392,924
Прочий совокупный доход					
Чистое изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	82,234	-	82,234
Итого прочего совокупного дохода	-	-	82,234	-	82,234
Итого совокупного дохода за год	-	-	82,234	22,392,924	22,475,158
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Выпуск акций (Примечание 25)	50,000,000	-	-	-	50,000,000
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 25)	-	-	-	(4,100,106)	(4,100,106)
Остаток на 31 декабря 2022 года	154,415,658	14,316,998	(77,788)	36,490,871	205,145,739
Остаток на 1 января 2023 года	154,415,658	14,316,998	(77,788)	36,490,871	205,145,739
Итого совокупного дохода					
Прибыль за год	-	-	-	23,567,495	23,567,495
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-
Чистое изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	77,788	-	77,788
Итого прочего совокупного дохода	-	-	77,788	-	77,788
Итого совокупного дохода за год	-	-	77,788	23,567,495	23,645,283
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Выпуск акций (Примечание 25)	135,000,000	-	-	-	135,000,000
Дисконт по займам от Материнского банка, за вычетом налогов в размере 362,584 тыс. тенге	-	1,450,338	-	-	1,450,338
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 25)	-	-	-	(11,196,462)	(11,196,462)
Остаток на 31 декабря 2023 года	289,415,658	15,767,336	-	48,861,904	354,044,898

Показатели отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 12 – 90, которые являются ее неотъемлемой частью.

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). В соответствии с решением Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана» от 21 сентября 2020 года фирменное наименование АО «БРК-Лизинг» было изменено на АО «Фонд развития промышленности». 22 сентября 2020 года произведена перерегистрация Компании.

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.

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 30.

(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. Обесценение казахстанского тенге и неустойчивость цены нефти на мировых рынках также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Начиная с февраля 2022 года в связи с военным конфликтом между Российской Федерацией и Украиной ряд стран ввел санкции в отношении Российской Федерации. Влияние конфликта сказывается не только на экономической активности двух стран, но и на глобальной экономике. В результате введения санкций во многих странах мира возросли цены на сырьевые и продовольственные товары, нарушены установленные связи между поставками ресурсов, наблюдается инфляционное воздействие на цены, аналитики также прогнозируют экономические последствия для мировой промышленности.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства Компании 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 Компании.

2 Принципы составления финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии применяемым стандартам

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

(б) Использование оценок и суждений

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

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются перспективно.

Суждения

Информация о суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- установление критериев для определения того, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому активу с момента первоначального признания, включая методологию включения прогнозной информации при оценке ожидаемых кредитных убытков – Примечание 4;
- первоначальное признание займов от Материнского банка, АО НУХ «Байтерек» и АО «Жасыл Даму» – Примечания 18, 19 и 21, соответственно;
- первоначальное признание займов выданных банкам, лизинговым компаниям и прочим организациям – Примечания 13, 14 и 15, соответственно;
- первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг – Примечание 22.

Допущения и неопределенность оценок

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

- обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ожидаемых кредитных убытков, в том числе включение прогнозной информации – Примечание 4;
- в части оценки обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде – Примечания 4, 12;
- в части оценки справедливой стоимости финансовых активов и обязательств – Примечание 31.

(в) Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

(г) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге, поскольку, будучи национальной валютой Республики Казахстан, он отражает экономическую сущность большинства основных событий и обстоятельств, имеющих к ним отношение. Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч тенге.

(д) Изменение представления данных

Компания изменила представление в финансовой отчетности дебиторской задолженности по финансовой аренде, путем исключения из нее сумм к получению от лизингополучателей, представляющих собой актив по налогу на добавленную стоимость. Данные изменения связаны с тем, что арендные платежи не должны включать платежи, относимые на компоненты договора, которые не являются арендой. Так как НДС является налогом, взимаемым с арендатора и собираемым арендодателем, действующим в качестве налогового агента, то НДС не является арендной платой. Это связано с тем, что данный платеж осуществляется не в обмен на право пользования базовым активом и не в обмен на товары или услуги, предоставленные арендатору.

Статья налога на добавленную стоимость к возмещению включает налог на добавленную стоимость, образующийся при приобретении Компанией предметов лизинга.

В приведенной таблице представлена информация о влиянии данных изменений на финансовую отчетность Компании.

тыс. тенге	Ранее представлен- ные данные	Изменение представления	После изменений
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	519,631,809	(24,603,961)	495,027,848
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	24,603,961	24,603,961
Итого активов	1,356,517,045	-	1,356,517,045
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 года (Увеличение)/уменьшение операционных активов			
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	(114,854)	(114,854)
Прочие активы	(1,371,491)	114,854	(1,256,637)

Раскрытия к финансовой отчетности по вышеуказанным статьям изменены по состоянию на 31 декабря 2022 года.

3 Существенные положения учетной политики

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

Кроме того, Компания приняла «Раскрытие информации об учетной политике (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2)», начиная с 1 января 2023 года. Поправки требуют от организаций раскрывать существенную информацию об учетной политике, а не основные положения учетной политики. Хотя поправки не привели к каким-либо изменениям в самой учетной политике, в некоторых случаях они оказали влияние на информацию об учетной политике, раскрываемую в финансовой отчетности.

Поправки также содержат указания в отношении применения концепции существенности к раскрытию информации об учетной политике, оказывая помощь организациям в предоставлении полезной информации об учетной политике, специфичной для организации, которая необходима пользователям для понимания прочей информации в финансовой отчетности.

Руководство пересмотрело учетную политику и обновило определенную информацию, раскрытую в Примечании 3 «Существенные положения учетной политики» (2022 год: «Основные положения учетной политики»), в соответствии с поправками.

(а) Процентные доходы и расходы

Эффективная процентная ставка

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

«Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

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

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, Компания оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков.

Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

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

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

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

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

Расчет процентного дохода и расхода

Эффективная процентная ставка по финансовому активу или финансовому обязательству рассчитывается при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства. При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства. Эффективная процентная ставка пересматривается в результате периодической переоценки потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой с целью отражения изменения рыночных процентных ставок.

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

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

Информация о том, в каких случаях финансовые активы являются кредитно-обесцененными, представлена в Примечании 3(б)(iv).

Представление информации

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Статья «прочие процентные доходы» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе включает процентные доходы по чистым инвестициям в финансовую аренду.

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

(б) Финансовые активы и финансовые обязательства

(i) Классификация финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании.

«Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При проведении оценки Компания принимает во внимание:

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

Реклассификация

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

(ii) Прекращение признания**Финансовые активы**

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

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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

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

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

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым активам или финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность Компании изменять процентные ставки.

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

Если модификация обусловлена финансовыми затруднениями заемщика, то целью такой модификации, как правило, является возмещение в максимально возможной сумме стоимости актива согласно первоначальным условиям договора, а не создание (выдача) нового актива на условиях, значительно отличающихся от первоначальных.

Если Компания планирует модифицировать финансовый актив таким образом, что это привело бы к прощению части потоков денежных средств, предусмотренных действующим договором, то она должна проанализировать, не следует ли списать часть этого актива до проведения модификации (см. ниже политику в отношении списания). Данный подход оказывает влияние на результат количественной оценки и приводит к тому, что критерии для прекращения признания соответствующего финансового актива в таких случаях обычно не соблюдаются. Компания также проводит качественную оценку того, является ли модификация условий значительной.

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

Применительно к финансовым активам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации.

Понесенные затраты или уплаченные комиссии и полученные комиссионные вознаграждения, возникшие в рамках такой модификации, корректируют валовую балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства

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

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

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства.

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

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то амортизированная стоимость обязательства пересчитывается путем дисконтирования модифицированных потоков денежных средств по первоначальной эффективной процентной ставке и возникшая в результате разница признается как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым обязательствам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии, возникшие в рамках модификации, признаются в качестве корректировки балансовой стоимости обязательства и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового обязательства путем пересчета эффективной процентной ставки по инструменту.

(iv) Обесценение

См. также Примечание 4.

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

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами; и
- чистые инвестиции в финансовую аренду.

Компания признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющие низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие финансовые инструменты, по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания.

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

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

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающиеся Компании в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Компания ожидает получить);
- *в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств.

Реструктурированные финансовые активы

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

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу.

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

Кредитно-обесцененные финансовые активы

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

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

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

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

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

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

Списания

Кредиты и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда нет обоснованных ожиданий их возмещения.

Как правило, это тот случай, когда Компания определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Данная оценка выполняется для каждого актива в отдельности.

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

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

(в) Займы выданные

Займы выданные, первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные затраты по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Данные займы планируются удерживаться Компанией, главным образом, в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения потоков денежных средств, предусмотренных соответствующим договором.

(г) Аренда

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

(и) Компания как арендатор

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Компания распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки. Однако применительно к некоторым договорам аренды объектов недвижимости Компания приняла решение не выделять компоненты, не являющиеся арендой, и учитывать компоненты аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Компания признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Компании до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Компанией опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Компанией. Как правило, Компания использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Компания определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая, по существу, фиксированные платежи;

- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Компания не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Компанией оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Компания изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Компания представляет активы в форме права пользования, в составе статьи «прочие активы», а обязательства по аренде – в составе статьи «кредиторской задолженности» в отчете о финансовом положении.

Компания приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды. Компания признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

(ii) Компания как арендодатель

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Компания распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе существующих для них относительных цен обособленной сделки.

В случаях, когда Компания является арендодателем, на дату начала арендных отношений она определяет, является ли каждый из договоров финансовой арендой или операционной арендой.

Для того, чтобы классифицировать договор аренды, Компания проводит общую оценку того, передает ли договор аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом. Если это имеет место, тогда договор аренды является финансовой арендой; в противном случае договор является операционной арендой. В рамках данной оценки Компания рассматривает определенные индикаторы, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

Если соглашение содержит компонент аренды и компонент, не являющийся арендой, Компания применяет МСФО (IFRS) 15, чтобы распределить возмещение по договору.

Компания применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении прекращения признания и обесценения по отношению к чистой инвестиции в аренду. Кроме того, Компания регулярно анализирует расчетные величины негарантированной ликвидационной стоимости, использованные в расчете валовой инвестиции в аренду, на предмет необходимости изменения.

(д) Обесценение нефинансовых активов

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу.

Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по активу или группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда восстановленная балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость. Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости.

Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором восстановленная балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

(е) Государственные субсидии

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

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

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

(ж) Финансовые активы или обязательства, возникшие по ставкам ниже рыночных в сделках с Материнским банком и АО НУХ «Байтерек»

Финансовые активы или обязательства, возникшие по процентным ставкам ниже рыночных в сделках с Материнским банком, и/или АО НУХ «Байтерек» переоцениваются на момент возникновения по их справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и выплаты по основной сумме, дисконтированные по рыночным процентным ставкам для аналогичных инструментов. Разница между справедливой стоимостью и полученным/выплаченным вознаграждением признается как взнос непосредственно в капитал, когда Материнский банк и/или АО НУХ «Байтерек» выступает в качестве акционера.

(з) Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или безотзывное обязательство в результате произошедшего события, и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

(и) Условные обязательства по финансовому лизингу, займам выданным клиентам

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Компания принимает на себя условные обязательства по финансовому лизингу, займам выданным клиентам включающие неиспользованные суммы по финансовой аренде, займам.

(к) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов и разъяснения вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

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

- «Обязательство по аренде при продаже с обратной арендой» (Поправки к МСФО (IFRS) 16);
- «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» и «Долгосрочные обязательства с ковенантами» (Поправки к МСФО (IAS) 1);
- «Договоренности о финансировании поставщиков» (Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7);
- «Невозможность обмена одной валюты на другую» (Поправки к МСФО (IAS) 21).

Новые поправки к стандартам, вступившие в силу с 1 января 2023 года, не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

4 Анализ финансовых рисков

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании финансовым рискам. Информация о применяемой Компанией политике по управлению финансовыми рисками представлена в Примечании 26.

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков*Значительное повышение кредитного риска*

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

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

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату;
- и

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

Компания использует следующие критерии для определения того, имело ли место значительное повышение кредитного риска:

- снижение внутреннего рейтинга финансового инструмента на 2 и более позиций;
- 30-дневный «ограничитель» просрочки платежей, за исключением долговых ценных бумаг и счетов и депозитов в банках, задолженности по налогам и другим обязательным платежам;
- значительные изменения стоимости обеспечения по обязательству или качества гарантий, или механизмов повышения кредитного качества;
- качественные признаки.

Уровни градации (рейтинги) кредитного риска

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

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

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

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, относится к определенному рейтингу кредитного риска на дату первоначального признания на основании имеющейся о контрагенте информации.

Позиции, подверженные кредитному риску, подлежат постоянному мониторингу, что может привести к присвоению позиции рейтинга, отличного от рейтинга кредитного риска при первоначальном признании. Мониторинг обычно предусматривает анализ следующих данных:

- информация, полученная в результате анализа на периодической основе информации о контрагентах – например, аудированная финансовая отчетность, управленческая отчетность, бюджеты, прогнозы и планы;
- данные кредитных рейтинговых агентств, публикации в прессе, информация об изменениях внешних кредитных рейтингов;
- информация о платежах, включая информацию о статусе просроченной задолженности;
- запросы и удовлетворение запросов на пересмотр условий кредитных соглашений;
- текущие и прогнозируемые изменения финансовых, экономических условий и условий осуществления деятельности.

Создание временной структуры вероятности дефолта

Рейтинги кредитного риска являются основными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску.

Компания собирает сведения о качестве обслуживания задолженности и уровне дефолта в отношении позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от типа продукта и контрагента, а также в зависимости от рейтинга кредитного риска. Компания также использует информацию, полученную из внешних кредитных рейтинговых агентств.

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

Данный анализ включает в себя определение и калибровку взаимосвязи между изменениями уровней дефолта и изменениями ключевых макроэкономических факторов, а также подробный анализ влияния некоторых других факторов (например, практики пересмотра условий кредитных соглашений) на риск дефолта.

Для большинства позиций, подверженных кредитному риску, ключевым макроэкономическим показателем, вероятно, будет рост ВВП, изменение уровня безработицы и прочие макроэкономические факторы, анализ которых позволит выявить объективную оценку взаимосвязи с ухудшением финансово-экономического состояния контрагента.

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска

Критерии для определения значительного повышения кредитного риска включают как количественные изменения значений показателя вероятности дефолта, так и качественные факторы, в том числе признак «ограничитель» по сроку просрочки.

Компания считает, что кредитный риск по конкретной позиции, подверженной кредитному риску, значительно повысился с момента ее первоначального признания, если на основе методов моделирования, применяемых Компанией установлено, что наблюдаются объективные факторы, влекущие ухудшение финансово-экономического состояния контрагента. При оценке на предмет значительного повышения кредитного риска ожидаемые кредитные убытки за оставшийся весь срок корректируются с учетом изменения срока погашения.

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

Компания осуществляет проверку критериев на предмет их способности выявлять значительное повышение кредитного риска посредством проведения проверок на регулярной основе, чтобы убедиться в том, что:

- критерии позволяют выявлять значительное повышение кредитного риска до того, как наступит событие дефолта в отношении позиции, подверженной кредитному риску;
- средний период времени между выявлением значительного повышения кредитного риска и наступлением события дефолта представляется разумным;
- отсутствует необоснованная волатильность величины оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки при переводе позиций, подверженных кредитному риску между стадиями.

Определение понятия «дефолт»

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

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Компанией будут погашены в полном объеме без применения Компанией таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- задолженность заемщика по любому из существенных кредитных обязательств перед Компанией просрочена более чем на 90 дней, за исключением долговых ценных бумаг и счетов и депозитов в банках.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам заемщика Компания учитывает следующие факторы:

- количественные – например, статус просроченной задолженности и неуплата по другим обязательствам перед Компанией одним и тем же эмитентом/заемщиком; а также
- иную информацию, полученную из собственных и внешних источников.

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

Включение прогнозной информации

Компания включает прогнозную информацию как в оценку на предмет значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков. Компания использует экспертное суждение для оценки прогнозной информации. Данная оценка также основана на информации, полученной из внешних источников.

Внешняя информация может включать экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами денежно-кредитного регулирования стран, в которых Компания осуществляет свою деятельность, такими как Национальный банк Республики Казахстан, Министерство национальной экономики, а также отдельные индивидуальные и научные прогнозы.

Компания определила и документально оформила перечень основных факторов, влияющих на оценку кредитного риска и кредитных убытков, по каждому портфелю финансовых инструментов и, используя анализ исторических данных, оценила взаимосвязь между макроэкономическими переменными, кредитным риском и кредитными убытками.

Учитывая отсутствие достаточной исторической базы по уровню дефолтов, Компания определила источником информации по экономическим сценариям данные от рейтинговых агентств. Сценарии регулярно обновляются и используются при оценке уровня кредитных рисков.

Прогнозируемые соотношения ключевого показателя, событий дефолтов и уровней убытков по различным портфелям финансовых активов были разработаны на основе анализа исторических данных рейтинговых агентств за последние 30-40 лет.

Модифицированные финансовые активы и финансовая аренда

Предусмотренные договором условия по договорам финансовых активов и финансовой аренды могут быть модифицированы по ряду причин, включая изменение рыночных условий, удержание клиентов и другие факторы, не обусловленные текущим или возможным ухудшением кредитоспособности контрагента.

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

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

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

Когда модификация условий по договору финансового актива или финансовой аренды приводит к прекращению его признания, вновь признанный договор финансовой аренды относится к Стадии 1 (при условии, что он не является кредитно-обесцененным на дату признания).

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

Пересмотр условий обычно включает изменение сроков платежей и изменение ограничительных условий договора (ковенантов).

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

В общем случае пересмотр условий договоров финансовой аренды представляет собой качественный индикатор значительного повышения кредитного риска и намерение пересмотреть условия договоров финансовой аренды может являться свидетельством того, что подверженная кредитному риску позиция является кредитно-обесцененной (см. Примечание 3(б)(iv)). Клиенту необходимо будет своевременно осуществлять выплаты на постоянной основе в течение определенного периода времени прежде, чем позиция, подверженная кредитному риску, больше не будет считаться кредитно-обесцененной по которой наступило событие дефолта или вероятность дефолта которой будет считаться снизившейся настолько, что оценочный резерв под убытки снова станет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Оценка ожидаемых кредитных убытков («ОКУ»)

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

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

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

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

Оценка показателей PD представляет собой проведенную на определенную дату оценку показателей, которые рассчитываются на основе статистических рейтинговых моделей с использованием инструментов оценки, адаптированных к различным категориям контрагентов и позиций, подверженных кредитному риску.

Методология оценки основана на данных от рейтинговых агентств, включающих как количественные, так и качественные факторы. Если рейтинг кредитного качества контрагента или позиции, подверженной кредитному риску, меняется, то это приведет к изменению в оценке соответствующих показателей PD. Показатели PD оцениваются с учетом договорных сроков погашения позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий относительно досрочного погашения.

Компания оценивает показатели LGD на основании данных о структуре залогового обеспечения, типа контрагента/залогодателя, а также внешнего рейтинга контрагента/залогодателя.

В моделях оценки LGD учтены структура, тип обеспечения, степень старшинства требования, отрасль, в которой контрагент осуществляет свою деятельность, и затраты на возмещение любого обеспечения, являющегося неотъемлемой частью финансового актива. Для дебиторской задолженности по финансовой аренде соотношение между суммой займа и стоимостью залога (показатель LTV), является основным параметром для определения величины убытка в случае дефолта. Показатели LGD корректируются с учетом различных экономических сценариев.

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

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

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Компанией исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора, включая амортизацию. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость на момент дефолта.

В отношении портфелей, по которым у Компании отсутствует информация прошлых периодов в достаточном объеме, в качестве дополнительной используется сравнительная информация из внешних источников. Примеры портфелей, в отношении которых сравнительная информация из внешних источников использования в качестве исходной для оценки ожидаемых кредитных убытков, представлены ниже.

тыс. тенге	Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2023 г.	Сравнительная информация из внешних источников	
		Показатель PD	Показатель LGD
Денежные средства и их эквиваленты	485,278,182	Статистика дефолтов S&P	70% для финансовых институтов/ статистика дефолтов S&P
Счета и депозиты в банках	30,237,900	Статистика дефолтов S&P	Статистика дефолтов S&P
Займы, выданные банкам	9,661,108	Статистика дефолтов S&P	Статистика дефолтов S&P
Займы, выданные лизинговым компаниям	14,369,635	Статистика дефолтов S&P	Статистика дефолтов S&P
Займы, выданные прочим организациям	17,381,056	Статистика дефолтов S&P	Статистика дефолтов S&P

Оценочный резерв под убытки

Изменение остатков оценочного резерва под убытки по денежным средствам и их эквивалентам за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, представлены ниже:

тыс. тенге	2023 г.			
	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	Итого
Денежные средства и их эквиваленты				
Остаток на начало года	61,986	-	-	61,986
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	3,058	-	-	3,058
Остаток на 31 декабря	65,044	-	-	65,044

Изменение остатков оценочного резерва под убытки по денежным средствам и их эквивалентам за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, представлены ниже:

тыс. тенге	2022 г.			
	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	Итого
Денежные средства и их эквиваленты				
Остаток на начало года	62,161	-	-	62,161
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(175)	-	-	(175)
Остаток на 31 декабря	61,986	-	-	61,986

Изменение остатков оценочного резерва под убытки по счетам и депозитам в банках за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, представлены ниже:

	2023 г.			Итого
	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				
Счета и депозиты в банках				
Остаток на начало года	60,500	-	391,807	452,307
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(48,400)	-	(1,356)	(49,756)
Остаток на 31 декабря	12,100	-	390,451	402,551

Изменение остатков оценочного резерва под убытки по счетам и депозитам в банках за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, представлены ниже:

	2022 г.			Итого
	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				
Счета и депозиты в банках				
Остаток на начало года	58,148	-	410,798	468,946
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	2,352	-	-	2,352
Списание резерва под убытки	-	-	(18,991)	(18,991)
Остаток на 31 декабря	60,500	-	391,807	452,307

Анализ изменения величины резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, представлены ниже:

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

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

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

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

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

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

Анализ изменения величины резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, представлены ниже:

тыс. тенге	2022 г.			Итого
	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	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
Остаток на начало года	7,594,081	3,238,829	10,913,333	21,746,243
Перевод в Стадию 1	1,371,107	(1,371,107)	-	-
Перевод в Стадию 2	(1,380,753)	1,380,753	-	-
Перевод в Стадию 3	-	(959,417)	959,417	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(2,987,432)	(1,103,199)	5,762,620	1,671,989
Восстановление ранее списанной суммы	-	-	1,083	1,083
Высвобождение дисконта за год	-	-	334,989	334,989
Остаток на 31 декабря	4,597,003	1,185,859	17,971,442	23,754,304

Рост финансирования лизинговых сделок за 2022 год обусловил рост валовой балансовой стоимости портфеля на общую сумму 172,729,274 тыс. тенге и соответствующее чистое увеличение оценочного резерва под убытки по портфелю на 14,593,098 тыс. тенге, в том числе по стадиям:

- стадия 1: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 142,526,716 тыс. тенге и увеличению оценочного резерва под убытки на сумму 4,036,149 тыс. тенге;
- стадия 2: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 9,544,727 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под убытки 638,752 тыс. тенге;
- стадия 3: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 20,657,831 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под убытки на сумму 9,918,197 тыс. тенге.

Уменьшение дебиторской задолженности валовой балансовой стоимостью 103,193,120 тыс. тенге привело к снижению чистого оценочного резерва под убытки по портфелю на сумму 12,921,109 тыс. тенге, в том числе по стадиям:

- стадия 1: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 58,292,168 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 7,023,581 тыс. тенге;
- стадия 2: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 38,597,070 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 1,741,951 тыс. тенге;
- стадия 3: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 6,303,882 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 4,155,577 тыс. тенге.

Анализ изменения остатков оценочного резерва под убытки по займам, выданным банкам за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	2023 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				
Займы, выданные банкам				
Остаток на начало года	(129,252)	-	-	(129,252)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	84,299	-	-	84,299
Остаток на 31 декабря	(44,953)	-	-	(44,953)

Анализ изменения остатков оценочного резерва под убытки по займам, выданным банкам за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	2022 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				
Займы, выданные банкам				
Остаток на начало года	-	-	-	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(129,252)	-	-	(129,252)
Остаток на 31 декабря	(129,252)	-	-	(129,252)

Анализ изменения остатков оценочного резерва под убытки по займам, выданным лизинговым компаниям за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	2023 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				
Займы, выданные лизинговым компаниям				
Остаток на начало года	(9,716)	-	-	(9,716)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(237,895)	-	-	(237,895)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(3,068)	-	-	(3,068)
Остаток на 31 декабря	(250,679)	-	-	(250,679)

Анализ изменения остатков оценочного резерва под убытки по займам, выданным лизинговым компаниям за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	2022 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				
Займы, выданные лизинговым компаниям				
Остаток на начало года	-	-	-	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(9,716)	-	-	(9,716)
Остаток на 31 декабря	(9,716)	-	-	(9,716)

	2023 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				
Займы, выданные прочим компаниям				
Остаток на начало года	-	-	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(123,091)	-	-	(123,091)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	946	-	-	946
Остаток на 31 декабря	(122,145)	-	-	(122,145)

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 31 декабря 2023 года. Если не указано иное, по финансовым активам суммы в таблице отражают величины валовой балансовой стоимости.

	31 декабря 2023 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	
тыс. тенге				
Денежные средства и их эквиваленты				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	457,453,454	-	-	457,453,454
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	295,539	-	-	295,539
- не имеющие присвоенного рейтинга (обратное репо, приобретенное на KASE)	27,594,233	-	-	27,594,233
Оценочный резерв под убытки	(65,044)	-	-	(65,044)
Итого денежные средства и их эквиваленты	485,278,182	-	-	485,278,182
Счета и депозиты в банках				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	30,250,000	-	-	30,250,000
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	-	1,166	1,166
- не имеющие рейтинга	-	-	389,285	389,285
Оценочный резерв под убытки	(12,100)	-	(390,451)	(402,551)
Итого счета и депозиты в банках	30,237,900	-	-	30,237,900
Займы, выданные банкам				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	2,638,299	-	-	2,638,299
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	7,067,762	-	-	7,067,762
Оценочный резерв под убытки	(44,953)	-	-	(44,953)
Итого займы, выданные банкам	9,661,108	-	-	9,661,108
Займы, выданные лизинговым компаниям				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	6,421,399	-	-	6,421,399
- с кредитным рейтингом от B- до B+	8,198,915	-	-	8,198,915
Оценочный резерв под убытки	(250,679)	-	-	(250,679)
Итого займы, выданные лизинговым компаниям	14,369,635	-	-	14,369,635
Займы, выданные прочим организациям				
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>				
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	14,731,154	-	-	14,731,154
- с кредитным рейтингом от B- до B+	2,772,047	-	-	2,772,047
Оценочный резерв под убытки	(122,145)	-	-	(122,145)
Итого займы, выданные прочим организациям	17,381,056	-	-	17,381,056

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 2022 года. Если не указано иное, по финансовым активам суммы в таблице отражают величины валовой балансовой стоимости.

	31 декабря 2022 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	
тыс. тенге				
Денежные средства и их эквиваленты				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	504,942,865	-	-	504,942,865
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	666,765	-	-	666,765
- с кредитным рейтингом от B- до B+ - не имеющие присвоенного рейтинга (обратное репо, приобретенное на KASE)	1,508,588 40,907,910	- -	- -	1,508,588 40,907,910
Оценочный резерв под убытки	(61,986)	-	-	(61,986)
Итого денежные средства и их эквиваленты	547,964,142	-	-	547,964,142
Счета и депозиты в банках				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	30,250,000	-	-	30,250,000
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	-	1,337	1,337
- не имеющие рейтинга	-	-	390,470	390,470
Оценочный резерв под убытки	(60,500)	-	(391,807)	(452,307)
Итого счета и депозиты в банках	30,189,500	-	-	30,189,500
Займы, выданные банкам				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	2,552,923	-	-	2,552,923
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	1,193,058	-	-	1,193,058
- с кредитным рейтингом от B- до B+	5,655,901	-	-	5,655,901
Оценочный резерв под убытки	(129,252)	-	-	(129,252)
Итого займы, выданные банкам	9,272,630	-	-	9,272,630
Займы, выданные лизинговым компаниям				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	2,944,216	-	-	2,944,216
Оценочный резерв под убытки	(9,716)	-	-	(9,716)
Итого займы, выданные лизинговым компаниям	2,934,500	-	-	2,934,500

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.

	31 декабря 2023 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>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>				
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	225,870,984	-	-	225,870,984
- с кредитным рейтингом от B- до B+	86,618	-	-	86,618
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>				
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	79,312,604	-	-	79,312,604
- с кредитным рейтингом от B- до B+	174,420,014	8,286,074	895,874	183,601,962
- с кредитным рейтингом CCC+	71,626,097	2,677,825	9,574,349	83,878,271
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC	12,517,711	18,863,479	32,686,664	64,067,854
- с кредитным рейтингом D	-	-	2,360,169	2,360,169
	563,834,028	29,827,378	45,517,056	639,178,462
	(5,113,374)	(2,220,149)	(15,949,553)	(23,283,076)
Оценочный резерв под убытки				
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	558,720,654	27,607,229	29,567,503	615,895,386

В следующей таблице представлена информация о просрочке дебиторской задолженности по финансовой аренде, в разрезе стадий кредитного качества

	31 декабря 2023 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>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>				
- непросроченные	563,042,654	24,942,772	26,452,505	614,437,931
- просроченные на срок менее 30 дней	791,374	2,553,771	3,392,050	6,737,195
- просроченные на срок 30-89 дней	-	2,330,835	13,312,331	15,643,166
- просроченные на срок 90-360 дней	-	-	270,129	270,129
- просроченные на срок более 360 дней	-	-	2,090,041	2,090,041
	563,834,028	29,827,378	45,517,056	639,178,462
	(5,113,374)	(2,220,149)	(15,949,553)	(23,283,076)
Оценочный резерв под убытки				
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	558,720,654	27,607,229	29,567,503	615,895,386

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компанией все проекты с просрочкой от 30 до 90 дней отнесены в стадию 2, с просрочкой свыше 90 дней в стадию 3.

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.

	31 декабря 2022 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>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>				
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>				
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	179,761,277	-	-	179,761,277
- с кредитным рейтингом от В- до В+	181,110	-	-	181,110
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>				
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	2,653,028	-	-	2,653,028
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	70,289,907	-	-	70,289,907
- с кредитным рейтингом от В- до В+	167,454,697	1,990,946	389,032	169,834,675
- с кредитным рейтингом CCC+	6,227,919	16,561,520	13,356,014	36,145,453
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC	28,595,389	7,871,972	435,348	36,902,709
- с кредитным рейтингом D	-	-	23,013,993	23,013,993
	455,163,327	26,424,438	37,194,387	518,782,152
Оценочный резерв под убытки	(4,597,003)	(1,185,859)	(17,971,442)	(23,754,304)
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	450,566,324	25,238,579	19,222,945	495,027,848

В следующей таблице представлена информация о просрочке дебиторской задолженности по финансовой аренде, в разрезе стадий кредитного качества.

	31 декабря 2022 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>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>				
- непросроченные	453,803,755	11,450,953	13,791,362	479,046,070
- просроченные на срок менее 30 дней	1,359,572	1,030,642	-	2,390,214
- просроченные на срок 30-89 дней	-	13,942,843	389,032	14,331,875
- просроченные на срок 90-360 дней	-	-	20,984,946	20,984,946
- просроченные на срок более 360 дней	-	-	2,029,047	2,029,047
	455,163,327	26,424,438	37,194,387	518,782,152
Оценочный резерв под убытки	(4,597,003)	(1,185,859)	(17,971,442)	(23,754,304)
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	450,566,324	25,238,579	19,222,945	495,027,848

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2022 года валовая балансовая стоимость кредитно-обесцененной дебиторской задолженности по финансовой аренде составила 37,194,387 тыс. тенге, а стоимость обеспечения, имеющегося в отношении этой дебиторской задолженности по финансовой аренде, составила 19,222,945 тыс. тенге. Справедливая стоимость залогового обеспечения ограничена максимальной номинальной суммой дебиторской задолженности по финансовой аренде.

В следующей таблице представлена информация по дебиторской задолженности по финансовой аренде, которая является кредитно-обесцененной по состоянию на 31 декабря 2022 года, и имеющемуся в отношении данной задолженности обеспечению, предоставленному с целью снижения возможных убытков:

тыс. тенге	Валовая стоимость	Оценочный резерв под убытки	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость имеющегося обеспечения			Итого
				Транспортные средства	Недвижимость	Прочее обеспечение (оборудование)	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	37,194,387	(17,971,442)	19,222,945	11,535,921	2,380,426	5,306,598	19,222,945
Всего	37,194,387	(17,971,442)	19,222,945	11,535,921	2,380,426	5,306,598	19,222,945

В следующей таблице представлена информация по дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2022 года, в отношении которой не признан оценочный резерв под убытки по причине наличия обеспечения:

тыс. тенге	Валовая стоимость	Оценочный резерв под убытки	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость имеющегося обеспечения			Итого
				Транспортные средства	Недвижимость	Прочее обеспечение (оборудование)	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	76,900,934	-	76,900,934	36,253,227	8,589,237	32,058,470	76,900,934
Всего	76,900,934	-	76,900,934	36,253,227	8,589,237	32,058,470	76,900,934

5 Чистый процентный доход

тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Счета и депозиты в банках и денежные средства, и их эквиваленты	30,294,499	23,535,267
Займы, выданные банкам	1,259,659	694,838
Займы, выданные лизинговым компаниям	597,044	97,482
Займы, выданные прочим организациям	76,356	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	49,112	88,305
	32,276,670	24,415,892
Прочие процентные доходы		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	58,873,568	45,714,238

тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
	58,873,568	45,714,238
Процентные расходы		
Займы от Материнского банка	(31,759,384)	(21,377,129)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(18,581,742)	(18,478,297)
Займы от АО НУХ «Байтерек»	(2,247,681)	(200,396)
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	(613,651)	(1,062,368)
Прочие займы	(638,344)	(254,884)
Обязательство по аренде	(12,116)	(28,408)
Гарантии от Материнского банка	-	(3,910)
	(53,852,918)	(41,405,392)
	37,297,320	28,724,738

В состав процентных расходов по займам от Материнского банка и АО НУХ «Байтерек» за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, включена сумма амортизации государственных субсидий в размере 27,975,705 тыс. тенге (в 2022 году: 21,031,592 тыс. тенге) (Примечание 24).

6 Прочие (расходы)/доходы, нетто

тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
Прочие доходы		
Доход от использования государственных субсидий	26,853,283	118,594,612
Доходы от оплаты штрафов	265,768	463,835
Комиссия за заключение договоров купли-продажи предмета лизинга	211,388	163,303
Доход от изменений условий договоров финансовой аренды	173,330	1,275,895
Доходы от реализации оборудования и заложенного имущества	67,627	146,007
Прочее	77,958	4,077
	27,649,354	120,647,729
Прочие расходы		
Расходы, возникающие при первоначальном признании займов, выданных лизинговым компаниям по ставкам вознаграждения ниже рыночных	(16,895,497)	(27,153,266)
Расходы по оценке обязательств по предоставлению займов по ставке ниже рыночной	(7,905,228)	-
Расходы, возникающие при первоначальном признании займов, выданных прочим организациям по ставкам вознаграждения ниже рыночных	(7,264,075)	-
Расходы от изменений контрактных условий по займам полученным	(1,581,094)	-
Расходы, понесенные за лизингополучателей	(35,875)	(69,813)
Расходы, возникающие при первоначальном признании займов, выданных, банкам по ставкам вознаграждения ниже рыночных	-	(91,292,957)
Расход от погашения финансового обязательства	-	(1,043,159)
Расходы, связанные с изменением условий по лизинговым сделкам	-	(479,568)
Прочее	(82,688)	(22,725)
	(33,764,457)	(120,061,488)
	(6,115,103)	586,241

Прочий доход от использования государственных субсидий был признан в качестве дохода по результатам выполнения условий соответствующих государственных программ в размере 26,853,283 тыс. тенге (в 2022 году: 118,594,612 тыс. тенге) (Примечание 24).

В течение 2023 года Компания отразила расходы при первоначальном признании выданных займов по ставке ниже рыночной лизинговым компаниям в размере 16,895,497 тыс. тенге (в 2022 году: 27,153,266 тыс. тенге) и банкам (в 2022 году: 91,292,957 тыс. тенге) за счет привлеченного займа от АО «Жасыл Даму» (Примечания 13, 14 и 24). В течение 2023 года займы банкам не выдавались.

В течение 2023 года Компания отразила расходы при первоначальном признании выданных займов по ставке ниже рыночной прочим организациям в размере 7,264,075 тыс. тенге частично за счет привлеченного займа от АО НУХ Байтерек и частично за счет собственных средств.

В течение 2023 года расход при первоначальном признании займов, выданных лизинговым компаниям, возник при выдаче займов с номинальной ставкой 0.35% годовых, рыночная ставка по которому составила от 14.38% годовых.

В течение 2023 года расход при первоначальном признании займов, выданных прочим организациям, возник при выдаче займов с номинальной ставкой от 3% до 9% годовых, рыночные ставки по которым составили от 14.43% до 18.58% годовых.

В течение 2022 года расход при первоначальном признании займов, выданных банкам, возник при выдаче займов с номинальной ставкой 1.00% годовых, рыночные ставки по которым составил от 12.34% до 16.12% годовых.

В течение 2022 года расход при первоначальном признании займов, выданных лизинговым компаниям, возник при выдаче займов с номинальной ставкой 0.35% годовых, рыночные ставки по которым составил от 13.85% до 14.51% годовых.

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

тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 4)	101,738	(1,671,989)
Займы, выданные банкам (Примечание 4)	84,299	(129,252)
Займы, выданные прочим организациям (Примечание 4)	(122,145)	-
Займы, выданные лизинговым компаниям (Примечание 4)	(240,963)	(9,716)
Счета и депозиты в банках (Примечание 4)	49,756	(2,352)
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 4)	(3,058)	175
Прочие финансовые активы	13,326	(106,248)
	(117,047)	(1,919,382)

8 Общие административные расходы

тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
Заработная плата работников и налоги по заработной плате	(1,619,296)	(1,259,447)
Профессиональные услуги	(214,012)	(110,192)
Расходы по аренде (включая активы с низкой стоимостью)	(180,622)	(169,684)
Ремонт и техническое обслуживание	(114,953)	(55,139)
Налоги отличные от подоходного налога	(59,636)	(46,865)
Услуги связи и информационные услуги	(53,696)	(45,332)
Амортизация нематериальных активов	(51,220)	(24,408)
Износ основных средств	(31,940)	(36,932)
Страхование	(31,506)	(20,227)
Рейтинговые услуги	(26,251)	(28,898)
Реклама и маркетинг	(20,403)	(13,701)
Командировочные расходы	(16,888)	(4,267)
Канцелярские принадлежности	(12,313)	(11,848)
Обучение	(12,103)	(8,850)
Комиссионные расходы	(2,297)	(2,528)
Прочее	(12,221)	(18,489)
	(2,459,357)	(1,856,807)

Стоимость услуг по аудиту финансовой отчетности Компании (включая обзорную проверку, неаудиторские услуги по сопровождению в осуществлении перевода финансовой отчетности на английский и казахский языки, форматирования и вычитки), подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составила 55,000 тысяч тенге без учета НДС.

9 Расход по подоходному налогу

В 2023 и 2022 годах применимая ставка текущего и отложенного налога составляет 20%.

тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
Расход по текущему подоходному налогу		
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(3,536,232)	(2,693,021)
Расход по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	3,501,469	1,622,505
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(3,138,885)	(1,622,505)
Итого расход по подоходному налогу	(3,173,648)	(2,693,021)

Расчет эффективной ставки подоходного налога:

	2023 г.		2022 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	26,741,143	100.0	25,085,945	100.0
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке налога	(5,348,229)	(20.0)	(5,017,189)	(20.0)
Налоговый эффект от (невывчитаемых убытков от обесценения)/необлагаемого дохода от восстановления	(331,390)	(1.24)	889,973	3.5
Налоговый эффект от прочих (невывчитаемых убытков)/необлагаемых доходов	(119,679)	(0.45)	38,805	0.2
Необлагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	9,300,767	34.78	5,675,950	22.6
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(3,536,232)	(13.22)	(2,693,021)	(10.7)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(3,138,885)	(11.74)	(1,587,539)	(6.3)
	(3,173,648)	(11.87)	(2,693,021)	(10.7)

Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года. Эти отложенные налоговые активы не были признаны в настоящей финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы будут реализованы только в случае получения прибыли, против которой могут быть реализованы неиспользованные налоговые убытки, и не произойдет изменений в законах и нормативных актах, которые отрицательно повлияют на способность Компании требовать вычетов в будущие периоды.

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2023 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе собствен- ного капитала	Остаток на 31 декабря 2023 г.
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	4,151,459	(382,146)	-	3,769,313
Займы, выданные банкам, лизинговым и прочим компаниям	23,651,452	4,692,703	-	28,344,155
Займы от Материнского банка, АО НУХ «Байтерек», АО «Жасыл Даму», других банков	(127,453,883)	2,832,198	(362,584)	(124,984,269)
Государственные субсидии	103,512,972	(5,342,060)	-	98,170,912
Долговые ценные бумаги выпущенные	(1,878,606)	146,348	-	(1,732,258)
Резерв	-	1,581,046	-	1,581,046
Забалансовые процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	46,020	(13,043)	-	32,977
Прочие отложенные налоговые активы	45,648	(13,577)	-	32,071
Отложенные налоговые активы	2,075,062	3,501,469	(362,584)	5,213,947
Непризнанные отложенные налоговые активы	(2,075,062)	(3,138,885)	-	(5,213,947)

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2022 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе собственного капитала	Остаток на 31 декабря 2022 г.
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2,983,195	1,168,264	-	4,151,459
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	-	23,651,452	-	23,651,452
Займы от Материнского банка, АО НУХ «Байтерек», АО «Жасыл Даму», других банков	(43,732,272)	(83,721,611)	-	(127,453,883)
Государственные субсидии	43,059,739	60,453,233	-	103,512,972
Долговые ценные бумаги выпущенные	(2,004,266)	125,660	-	(1,878,606)
Встроенный производный финансовый инструмент	89,943	(89,943)	-	-
Забалансовые процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	64,664	(18,644)	-	46,020
Прочие отложенные налоговые активы	26,520	19,128	-	45,648
Отложенные налоговые активы	487,523	1,587,539	-	2,075,062
Непризнанные отложенные налоговые активы	(487,523)	(1,587,539)	-	(2,075,062)

Временные разницы в размере 5,213,947 тыс. тенге (в 2022 году: 2,075,062 тыс. тенге) не были признаны в финансовой отчетности вследствие неопределенности, связанной с их реализацией. В соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, суммы вознаграждения, подлежащего получению лизингодателем, освобождаются от обложения корпоративным подоходным налогом (исключаются из налогооблагаемого дохода). Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2023 и 2022 годов, не признаны в финансовой отчетности в связи с наличием льготы по налоговому законодательству и отсутствием налогооблагаемого дохода после исключения льгот.

10 Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на конец финансового года денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о движении денежных средств, включали:

тыс. тенге	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Денежные средства на текущих счетах в банках	457,748,993	507,118,218
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком менее трех месяцев	27,594,233	40,907,910
	485,343,226	548,026,128
Оценочный резерв под убытки	(65,044)	(61,986)
	485,278,182	547,964,142

Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») имеют обеспечение в виде выпущенных нот Министерства Финансов Республики Казахстан и АО «Казахстанский Фонд устойчивости» со справедливой стоимостью в размере 27,562,298 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: выпущенные ноты Национального Банка Республики Казахстан со справедливой стоимостью в размере 40,861,696 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Компании были денежные средства на текущих счетах в двух банках (на 31 декабря 2022 года у Компании были денежные средства на текущих счетах в двух банках, а также договора покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с одним контрагентом), на долю которых приходится более 10% собственного капитала. Совокупный объем баланса в данных банках составлял 452,503,222 тыс. тенге и 541,083,520 тыс. тенге соответственно.

11 Счета и депозиты в банках

тыс. тенге	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Счета и депозиты в банках	30,640,451	30,641,807
Оценочный резерв под убытки	(402,551)	(452,307)
Всего счетов и депозитов в банках, за вычетом резерва под убытки	30,237,900	30,189,500

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Компании был депозит в 1 банке, который был полностью обесценен (31 декабря 2022 года: в одном банке) (Примечание 4).

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Компании были счета и депозиты в 1 банке (31 декабря 2022 года: 1 банк), остатки на которых превышали 10% собственного капитала. Совокупный объем остатков в данных банках составлял 30,237,900 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 30,189,500 тыс. тенге).

Компанией 25 августа 2022 года в Материнском банке был открыт вклад №016/2022 на сумму 30,000,000 тыс. тенге, по ставке вознаграждения 10.0% годовых, со сроком размещения с 25 августа 2022 года по 25 февраля 2024 года. В соответствии с договором вклада Компания вправе досрочно истребовать всю сумму вклада, при этом Материнский банк обязан выдать вклад не ранее 30 календарных дней с момента поступления письменного заявления-требования Компании о досрочном возврате вклада.

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов могут быть представлены следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Менее одного года	155,194,531	116,812,487
От 1 до 2 лет	167,738,349	113,695,384
От 2 до 3 лет	150,874,519	115,227,282
От 3 до 4 лет	111,137,906	97,029,455
От 4 до 5 лет	93,923,784	61,264,184
Более пяти лет	411,150,813	269,202,139
Минимальные арендные платежи	1,090,019,902	773,230,931
За вычетом незаработанного финансового дохода:		
Менее одного года	(44,344,165)	(30,050,588)
От одного года до пяти лет	(235,051,015)	(139,124,375)
Более пяти лет	(171,446,260)	(85,273,816)
За вычетом незаработанного финансового дохода, итого	(450,841,440)	(254,448,779)
Оценочный резерв под убытки	(23,283,076)	(23,754,304)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	615,895,386	495,027,848
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	615,895,386	495,027,848

тыс. тенге	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Финансовая аренда крупным предприятиям	372,109,416	260,929,998
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	267,069,046	257,852,154
Оценочный резерв под убытки	(23,283,076)	(23,754,304)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	615,895,386	495,027,848
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	615,895,386	495,027,848

Комиссии за организацию финансовой аренды, комиссии за обслуживание аренды и прочие комиссии, разницы между фактической себестоимостью предметов лизинга и стоимостью при передаче предметов лизинга по договору финансового лизинга, отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансовой аренды в размере 1,490,804 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 1,620,126 тыс. тенге), рассматривающийся в качестве неотъемлемой составной частью финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2023 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. Чистая балансовая стоимость дебиторской задолженности от этих лизингополучателей на 31 декабря 2023 года составляет 251,982,876 тыс. тенге (31 декабря 2022 года Группа имеет 7 лизингополучателей или 3 группы связанных лизингополучателей, общая балансовая стоимость дебиторской задолженности от этих лизингополучателей: 201,560,839 тыс. тенге). До 90% 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 225,637,292 тыс. тенге, которые вследствие характера их предпринимательской деятельности и отраслевой направленности, приводят к значительному риску кредитной концентрации. Лизинговые договоры, выданные КТЖ, классифицированы в стадию 1 для целей оценки ожидаемых кредитных убытков. По состоянию на 31 декабря 2023 года у КТЖ отсутствует просроченная задолженность.

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 12 месяцев для лизингополучателей, относящимся к Стадии 1 кредитного качества, составил 0.2% - 51%, уровень PD lifeTime, относящийся к Стадии 2 кредитного качества, составил 2.3% - 51%;
- уровень LGD по лизингополучателям в Стадии 1 и Стадии 2 составил в среднем 23%.

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2023 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	Итого
Финансовая аренда крупным предприятиям				
- не просроченная	362,532,368	-	9,574,350	372,106,718
- просроченные на срок менее 30 дней	2,698	-	-	2,698
Итого аренда крупным предприятиям до вычета резерва под убытки	362,535,066	-	9,574,350	372,109,416
Оценочный резерв под убытки	(2,936,241)	-	(5,202,848)	(8,139,089)
Итого аренда крупным предприятиям	359,598,825	-	4,371,502	363,970,327
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса				
- не просроченная	200,510,286	24,942,772	16,878,155	242,331,213
- просроченные на срок менее 30 дней	788,676	2,553,771	3,392,050	6,734,497
- просроченные на срок 30-89 дней	-	2,330,835	13,312,331	15,643,166
- просроченные на срок 90-360 дней	-	-	270,129	270,129
- просроченная на срок более 360 дней	-	-	2,090,041	2,090,041
Итого аренда малым и средним предприятиям до вычета резерва под убытки	201,298,962	29,827,378	35,942,706	267,069,046
Оценочный резерв под убытки	(2,177,133)	(2,220,149)	(10,746,705)	(15,143,987)
Итого аренда малым и средним предприятиям	199,121,829	27,607,229	25,196,001	251,925,059
Итого финансовая аренда	558,720,654	27,607,229	29,567,503	615,895,386

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2022 года:

тыс. тенге	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2	Стадия 3	Итого
		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	
Финансовая аренда крупным предприятиям				
- не просроченная	249,859,943	-	10,631,722	260,491,665
- просроченные на срок 90-360 дней	-	-	438,333	438,333
Итого аренда крупным предприятиям до вычета резерва под убытки	249,859,943	-	11,070,055	260,929,998
Оценочный резерв под убытки	(682,162)	-	(7,703,093)	(8,385,255)
Итого аренда крупным предприятиям	249,177,781	-	3,366,962	252,544,743
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса				
- не просроченная	203,943,812	11,450,953	3,159,640	218,554,405
- просроченные на срок менее 30 дней	1,359,572	1,030,642	-	2,390,214
- просроченные на срок 30-89 дней	-	13,942,843	389,032	14,331,875
- просроченные на срок 90-360 дней	-	-	20,546,613	20,546,613
- просроченная на срок более 360 дней	-	-	2,029,047	2,029,047
Итого аренда малым и средним предприятиям до вычета резерва под убытки	205,303,384	26,424,438	26,124,332	257,852,154
Оценочный резерв под убытки	(3,914,841)	(1,185,859)	(10,268,349)	(15,369,049)
Итого аренда малым и средним предприятиям	201,388,543	25,238,579	15,855,983	242,483,105
Итого финансовая аренда	450,566,324	25,238,579	19,222,945	495,027,848

Анализ обеспечения

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

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

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) по состоянию на 31 декабря 2022 года, по типам обеспечения:

31 декабря 2022 года тыс. тенге	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Недвижимость	8,971,045	8,971,045
Транспортные средства	320,626,435	320,626,435
Оборудование	79,567,743	79,567,743
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от В до ВВВ-)	37,331,713	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	4,069,388	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев	450,566,324	409,165,223
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	1,025,702	1,025,702
Транспортные средства	23,160,096	23,160,096
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	1,052,781	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	25,238,579	24,185,798
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	2,380,426	2,380,426
Транспортные средства	11,535,921	11,535,921
Оборудование	5,306,598	5,306,598
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными	19,222,945	19,222,945
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	495,027,848	452,573,966

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

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

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

Изъятие предметов лизинга

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Компанией были изъяты предметы лизинга на сумму 2,111,035 тыс. тенге (за период, закончившийся 31 декабря 2022 года, Компанией не были изъяты предметы лизинга).

13 Займы, выданные банкам

тыс. тенге	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Займы, выданные банкам	9,706,061	9,401,882
Резерв под обесценение	(44,953)	(129,252)
	9,661,108	9,272,630

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года Компания не выдавала займы банкам второго уровня.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года Компания выдала займы четырем банкам второго уровня на общую сумму 100,000,000 тыс. тенге по ставке 1.00% годовых со сроком погашения в 2052 году из полученных средств от АО «Жасыл Даму». Первоначально займы были признаны по их справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночных ставок от 12.34% до 16.12% годовых, сумма дисконта при первоначальном признании составляла 91,174,625 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2023 года по выданным займам отсутствуют просроченная задолженность и прочие признаки увеличения кредитного риска, соответственно они были отнесены в Стадию 1. Два банка из пяти предоставили обеспечение, в виде залога высоколиквидных ценных бумаг с рейтингом не ниже ВВВ- с рыночной стоимостью в размере 50% от суммы займа.

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.

14 Займы, выданные лизинговым компаниям

тыс. тенге	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Займы, выданные лизинговым компаниям	14,620,314	2,944,216
Резерв под обесценение	(250,679)	(9,716)
	14,369,635	2,934,500

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года Компания выдала займ лизинговой компании на общую сумму 20,000,000 тыс. тенге по ставке 0.35% годовых со сроком погашения в 2038 из полученных средств от АО «Жасыл Даму». Первоначально данный займ был признан по его справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночной ставки - 14.38% годовых, сумма дисконта при первоначальном признании составляет 16,895,497 тыс. тенге.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года Компания выдала займы лизинговым компаниям на общую сумму 8,000,000 тыс. тенге по ставке 17% годовых со сроком погашения в 2028 году из собственных средств.

По состоянию на 31 декабря 2023 года по выданным займам отсутствуют просроченная задолженность и прочие признаки увеличения кредитного риска, соответственно они были отнесены в Стадию 1.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года Компания выдала займ лизинговой компании на общую сумму 30,000,000 тыс. тенге по ставке 0.35% годовых со сроком погашения в 2042 году из полученных средств от АО «Жасыл Даму» пятью траншами. Первоначально займ был признан по его справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночных ставок от 13.85% до 14.51% годовых, сумма дисконта при первоначальном признании составляет 27,153,266 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2022 года по выданному займу отсутствуют просроченная задолженность и прочие признаки увеличения кредитного риска, соответственно он был отнесен в Стадию 1.

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.

15 Займы, выданные прочим организациям

тыс. тенге	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Займы, выданные прочим организациям	17,503,201	-
Резерв под обесценение	(122,145)	-
	17,381,056	-

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года Компания выдала займы прочим организациям на общую сумму 24,702,186 тыс. тенге по ставкам от 3% и 9% годовых со сроком погашения в 2030-2038 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 14.43% до 18.58% годовых, сумма дисконта при первоначальном признании составляет 7,264,075 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2023 года по выданным займам отсутствует просроченная задолженность и прочие признаки увеличения кредитного риска, соответственно они были отнесены в Стадию 1.

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.

16 Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды

тыс. тенге	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Авансы, уплаченные поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды	295,284,042	99,244,627
Денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам	176,064,133	139,863,430
	471,348,175	239,108,057
Резерв под обесценение	-	-
Итого авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	471,348,175	239,108,057

По состоянию на 31 декабря 2023 года в отношении авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды в части денежных средств, размещенных по безотзывным аккредитивам резерв под обесценение не признавался (в 2022 год: не признавался).

17 Активы для передачи по договорам финансовой аренды

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов передача активов, приостановленных Компанией в результате невыполнения лизингополучателями условий договоров аренды, отсутствует.

тыс. тенге	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Оборудование	26,335,102	3,899,344
Итого активов для передачи по договорам финансовой аренды	26,335,102	3,899,344

18 Займы от Материнского банка

Номер договора займа	Дата заключения договора	Дата погашения	Ставка вознаграждения по договору	31 декабря 2023 г. тыс. тенге	31 декабря 2022 г. тыс. тенге
№DBZL-335-21	14.12.2021	14.12.2026	12.23%	38,407,638	38,407,638
№89-ДЗ-Z/27	07.06.2019	07.06.2034	8.78%	25,161,234	25,057,942
№207-ДЗ-Z/27	10.12.2018	10.12.2033	8.48%	19,133,245	20,095,779
№130-ДЗ-Z/27	16.08.2019	16.08.2034	10.61%	19,464,425	19,288,030
№DBZL-390-20	21.12.2020	03.12.2027	0.20%	14,142,788	16,723,899
№116-ДЗ-Z/27	01.08.2016	01.08.2026	14.24%	13,893,912	13,893,082
№128-ДЗ-Z/27	06.08.2018	25.07.2033	8.55%	12,836,814	13,479,595
№83-ДЗ-Z/27	22.05.2017	12.04.2037	0.10%	9,809,483	10,133,141
№DBZL-272-20	10.09.2020	28.07.2025	11.88%	10,225,035	10,077,709
№176- ДЗ -Z/27	04.09.2017	04.09.2032	11.48%	9,191,318	9,191,920
№177- ДЗ - Z/27	04.09.2017	04.09.2030	11.48%	9,189,248	9,189,700
№178- ДЗ -Z/27	04.09.2017	04.09.2028	11.23%	9,178,838	9,179,255
№DBZI-193-21	23.08.2021	21.07.2036	0.20%	9,772,779	8,720,122
№ДЗ-82-Z/27	22.05.2017	28.03.2027	0.20%	6,926,429	8,511,714
№DBZL-300-20	19.10.2020	15.09.2040	0.20%	9,389,675	8,206,218
№DBZL-184-20	22.06.2020	15.06.2023	11.09%	8,294,860	8,146,063
№134-ДЗ-Z/27	21.08.2019	14.04.2027	0.20%	6,636,822	8,104,986
№129-ДЗ-Z/27	06.08.2018	25.07.2033	0.20%	7,832,211	7,642,934
№DBZI-191-21	23.08.2021	20.07.2027	0.20%	7,303,425	7,563,272
№DBZL-209-19	12.12.2019	29.11.2039	0.10%	7,724,576	6,908,909
№222-ДЗ-Z/27	23.11.2016	27.10.2036	0.10%	6,030,040	6,246,956
№DBZL-383-20	11.12.2020	03.12.2040	0.10%	6,339,422	5,564,952
№DBZL-112-20	30.04.2020	15.04.2040	0.10%	6,358,368	5,516,645
№ДБЗИ 98-Z/27	30.05.2018	06.04.2027	0.20%	4,494,972	5,504,014
№DBZL-391-20	21.12.2020	02.12.2035	0.20%	6,011,081	5,285,953
№223-ДЗ-Z/27	19.12.2018	07.11.2038	0.10%	5,705,661	5,084,846
№DBZI-192-21	23.08.2021	20.07.2041	0.20%	5,433,735	4,861,739
№223-ДЗ-Z/27	23.11.2016	27.10.2026	0.20%	3,538,254	4,543,146
№DBZI-205-21	02.09.2021	05.08.2041	0.10%	4,905,524	4,378,058
№119-ДЗ-Z/27	30.07.2019	21.07.2039	0.10%	4,607,580	4,090,920
№DBZL-220-19	20.12.2019	27.11.2027	0.20%	3,180,278	3,784,051
№DBZL-177-20	18.06.2020	01.06.2035	0.20%	4,301,824	3,721,792
№195- ДЗ -Z/27	27.09.2017	28.03.2027	10.51%	2,096,201	2,695,341
№135-ДЗ-Z/27	21.08.2019	14.04.2027	9.48%	1,979,418	2,525,354
№ДБЗИ 97-Z/27	30.05.2018	06.04.2027	10.61%	1,379,231	1,773,496
№221-ДЗ-Z/27	06.11.2017	06.11.2031	9.99%	1,758,707	1,758,827
№231-ДЗ-Z/27	12.12.2016	27.10.2026	9.52%	1,016,469	1,355,389
№ДБЗИ184-Z/20	30.07.2015	05.03.2035	0.25%	1,416,478	1,327,236
№DBZL-344-22	09.12.2022	01.12.2042	0.10%	1,249,464	1,093,634
№ДБЗИ76-Z/20	05.05.2015	05.03.2035	0.25%	1,123,069	1,006,818
№265-ДЗ-Z/27	25.12.2017	10.12.2037	0.25%	1,055,245	955,755
№63-ДЗ-Z/27	30.04.2019	12.04.2037	0.25%	1,018,132	920,644
№Д3007-ОЛ/10	28.04.2010	28.04.2025	1.60%	58,903	94,678
№109-ДЗ/21	25.11.2013	24.01.2023	7.66%	-	8,755
№DBZL-159-23	27.07.2023	01.07.2033	16.37%	17,113,160	-
№DBZL-199-23	24.08.2023	01.07.2033	16.37%	9,515,655	-
№DBZL-341-23	22.11.2023	01.07.2033	16.37%	25,431,986	-
№DBZL-1-23	09.01.2023	09.01.2033	18.5%	11,422,688	-
№DBZL-182-23	03.08.2023	03.02.2024	12.48%	87,351,406	-
№DBZL-214-23	04.09.2023	04.09.2033	16.37%	19,323,159	-
				499,730,865	332,620,907

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Компания получила займы №DBZL-1-23 от 9 января 2023 года по ставке 18.50% годовых, №DBZL-159-23 от 27 июля 2023 года по ставке 16.37% годовых, №DBZL-199-23 от 24 августа 2023 года по ставке 16.37% годовых, №DBZL-214-23 от 4 сентября 2023 года по ставке 16.37% годовых и №DBZL-341-23 от 22 ноября 2023 года по ставке 16.37% годовых на общую сумму 78,854,976 тыс. тенге. Данные займы были получены на рыночных условиях.

Также в 2023 году Компания получила займ №DBZL-182-23 от 3 августа 2023 года по ставке 12.48% годовых от Материнского банка на сумму 83,500,000 тыс. тенге. При первоначальном признании данный займ был признан по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения, что составляет 17.72% годовых. Разница между справедливой стоимостью и полученной суммой в размере 1,450,338 тыс. тенге была признана как дополнительный оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего подоходного налога в размере 362,584 тыс. тенге), так как руководство установило, что Материнский банк выступал в качестве акционера, предоставляя Компании указанный займ по ставке вознаграждения ниже рыночной без каких-либо дополнительных условий.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года Компания получила заем №DBZL-344-22 от 9 декабря 2022 года на общую сумму 5,300,000 тыс. тенге от Материнского банка. Первоначально займ был признан по его справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночной ставки 14.72%. Разница в размере 4,215,294 тыс. тенге между справедливой стоимостью и полученными суммами была признана как государственная субсидия вследствие обязательства Компании распределить выгоды конечным заемщикам посредством предоставления лизингового финансирования по низким ставкам вознаграждения (Примечание 24).

Компания использовала следующие допущения для определения рыночной процентной ставки на дату первоначального признания займов от Материнского банка:

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года Компания в полном размере погасила задолженность по договору №DBZI183-Z/20 досрочно.

В таблице ниже приведена информация о долговых обязательствах, а также изменения, связанные с денежными потоками от финансовой деятельности и другие изменения по состоянию на 31 декабря 2023 года и за 2023 год в отношении указанных обязательств:

тыс. тенге	Обязательства					Итого
	Займы от Материнского банка	Займы и средства банков и прочих финансовых институтов	Займы от АО НУХ «Байтерек»	Прочие займы	Выпущенные долговые ценные бумаги	
Остаток на 1 января 2023 года	332,620,907	6,044,226	94,772,730	4,423,859	143,849,884	581,711,606
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности						
Привлечение прочих привлеченных средств	162,354,976	-	14,400,000	20,000,000	-	196,754,976
Выплаты по прочим привлеченным средствам	(20,372,272)	(1,949,465)	-	-	-	(22,321,737)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	141,982,704	(1,949,465)	14,400,000	20,000,000	-	174,433,239
Прочие изменения						
Государственные субсидии	-	-	(10,620,072)	(17,573,479)	-	(28,193,551)
Амортизация государственных субсидий	16,784,254	-	11,191,451	74,863	-	28,050,568
Процентный расход	31,759,384	613,651	2,247,681	638,344	18,581,742	53,840,802
Проценты уплаченные	(21,603,461)	(677,956)	(467,602)	(104,550)	(17,850,000)	(40,703,569)
Прочие доходы, связанные с пересмотром контрактных условий	-	-	-	1,581,094	-	1,581,094
Дисконт при первоначальном признании	(1,812,923)	-	-	-	-	(1,812,923)
Удержан налог у источника выплаты	-	-	(82,518)	(18,450)	-	(100,968)
Остаток на 31 декабря 2023 года	499,730,865	4,030,456	111,441,670	9,021,681	144,581,626	768,806,298

В таблице ниже приведена информация о долговых обязательствах, а также изменения, связанные с денежными потоками от финансовой деятельности и другие изменения по состоянию на 31 декабря 2022 года и за 2022 год в отношении указанных обязательств:

тыс. тенге	Обязательства					Итого
	Займы от Материнского банка	Займы и средства банков и прочих финансовых институтов	Займы от АО НУХ «Байтерек»	Прочие займы	Выпущенные долговые ценные бумаги	
Остаток на 1 января 2022 года	335,020,822	20,482,428	10,880,014	-	143,221,587	509,604,851
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности						
Привлечение прочих привлеченных средств	5,300,000	-	361,698,898	160,000,000	-	526,998,898
Выплаты по прочим привлеченным средствам	(21,086,491)	(12,179,110)	-	-	-	(33,265,601)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(15,786,491)	(12,179,110)	361,698,898	160,000,000	-	493,733,297
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	-	(3,300,245)	-	-	-	(3,300,245)
Прочие изменения						
Государственные субсидии	(4,215,294)	-	(281,876,048)	(155,809,925)	-	(441,901,267)
Амортизация государственных субсидий	17,047,832	-	3,983,759	8,900	-	21,040,491
Процентный расход	21,377,129	1,062,368	200,396	254,884	18,478,297	41,373,074
Проценты уплаченные	(20,823,091)	(1,050,478)	(97,145)	(25,500)	(17,850,000)	(39,846,214)
Прочие доходы, связанные с досрочным погашением займа	-	1,043,159	-	-	-	1,043,159
Удержан налог у источника выплаты	-	(13,896)	(17,144)	(4,500)	-	(35,540)
Остаток на 31 декабря 2022 года	332,620,907	6,044,226	94,772,730	4,423,859	143,849,884	581,711,606

19 Займы от АО НУХ «Байтерек»

Номер договора займа	Дата заключения договора	Дата погашения	Ставка вознаграждения по договору	Валюта	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
					тыс. тенге	тыс. тенге
№43	10.09.2021	05.08.2041	0.15%	тенге	6,845,616	6,130,645
№45	17.09.2021	05.08.2041	0.15%	тенге	6,758,792	6,044,126
№18	29.03.2022	10.03.2042	0.15%	тенге	13,100,607	11,577,766
№51	17.08.2022	05.05.2042	0.15%	тенге	12,436,331	10,944,317
№58	31.10.2022	10.10.2037	0.15%	тенге	1,149,658	1,004,304
№59	31.10.2022	10.10.2037	0.15%	тенге	3,284,713	2,869,420
№60	01.11.2022	10.10.2042	0.15%	тенге	13,952,898	12,282,597
№61	01.11.2022	10.10.2042	0.15%	тенге	49,969,424	43,919,555
№45	29.08.2023	20.08.2038	0.15%	тенге	3,943,631	-
					111,441,670	94,772,730

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Компания получила займ от НУХ «Байтерек» по договору №45 от 29 августа 2023 года на сумму 14,400,000 тыс. тенге, двумя траншами 7,000,000 тыс. тенге и 7,400,000 тыс. тенге. Первоначально займ был признан по их справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночной ставки 15.93% и 15.79%, соответственно. Разница в размере 10,620,072 тыс. тенге между справедливой стоимостью и полученными суммами была признана как государственная субсидия вследствие обязательства Компании распределить выгоды конечным заемщикам посредством предоставления лизингового финансирования по низким ставкам вознаграждения.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, Компания получила займ от АО НУХ «Байтерек» по договорам №18 от 29 марта 2022 года, №51 от 17 августа 2022 года, №58, №59 от 31 октября 2022 года, №60, №61 от 1 ноября 2022 года на общую сумму 361,698,898 тыс. тенге. Первоначально займы были признаны по их справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночной ставки 13.80%, 14.31%, 14.21%, 14.95% соответственно. Разница в размере 281,876,048 тыс. тенге между справедливой стоимостью и полученными суммами была признана как государственная субсидия вследствие обязательства Компании распределить выгоды конечным заемщикам посредством предоставления лизингового финансирования по низким ставкам вознаграждения (Примечание 27).

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

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

20 Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов

Номер договора займа	Дата заключения договора	Дата погашения	Ставка вознаграждения по договору	Валюта	31 декабря	31 декабря
					2023 г.	2022 г.
					тыс. тенге	тыс. тенге
№116	25.09.2020	25.09.2025	12.5%	тенге	2,895,278	4,341,458
№117	28.09.2020	28.09.2025	12.5%	тенге	1,135,178	1,702,768
					4,030,456	6,044,226

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Компании имеются займы от «Евразийский Банк Развития» по договорам №116 от 25 сентября 2020 года и №117 от 28 сентября 2020 года на сумму 10,000,000 тыс. тенге по рыночной ставке вознаграждения 12.5% годовых. Компания обязуется соблюдать ковенанты по данным соглашениям. По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов Компания соблюдала данные ковенанты. В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, Компания погасила все займы, ранее полученные от АО «Росэксимбанк».

21 Прочие займы

Номер договора займа	Дата заключения договора	Дата погашения	Ставка вознаграждения по договору	Валюта	31 декабря	31 декабря
					2023 г.	2022 г.
					тыс. тенге	тыс. тенге
№3	16.05.2022	16.05.2052	0.10%	тенге	1,890,227	1,738,601
№4	12.08.2022	12.08.2042	0.10%	тенге	4,051,177	2,143,461
№5	16.11.2022	16.11.2052	0.01%	тенге	616,292	541,797
№09-7/28	30.10.2023	31.10.2038	0.10%	тенге	2,463,985	-
					9,021,681	4,423,859

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Компания получила займ от АО «Жасыл Даму» по договору №09-7/28 от 30 октября 2023 года на сумму 20,000,000 тыс. тенге. Первоначально займ был признан по справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночной ставки 15.15% годовых. Разница в размере 17,573,479 тыс. тенге между справедливой стоимостью и полученными суммами была признана как государственная субсидия вследствие обязательства Компании распределить выгоды конечным заемщикам посредством предоставления финансирования лизинговым компаниям для дальнейшего финансирования проектов в обрабатывающей промышленности (Примечание 24).

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.

В течение 2023 года Компанией проведена существенная модификация по займу от АО «Жасыл Даму» по договору №4 от 12 августа 2022 года, в результате которой прошло погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства по справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночной ставки 15.83% годовых. На дату модификации 30 октября 2023 года эффект от модификации отражен в составе прочих расходов в размере 1,581,094 тыс. тенге. (Примечание 6).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, Компания получила займ от АО «Жасыл Даму» по договорам №3 от 16 мая 2022 года, №4 от 12 августа 2022 года, №5 от 16 ноября 2022 года на общую сумму 160,000,000 тыс. тенге. Первоначально займы были признаны по их справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночных ставок 15.00%, 14.39% соответственно. Разница в размере 155,809,925 тыс. тенге между справедливой стоимостью и полученными суммами была признана как государственная субсидия вследствие обязательства Компании распределить выгоды конечным заемщикам посредством предоставления финансирования банкам второго уровня и лизинговым компаниям для дальнейшего финансирования физических лиц – покупателей легкового автотранспорта отечественного производства и для финансирования проектов в обрабатывающей промышленности (Примечание 24).

22 Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Ставка вознаграждения	31 декабря	31 декабря
				2023 г.	2022 г.
				тыс. тенге	тыс. тенге
№1	11.11.2020	11.11.2030	11.80%	44,811,240	44,310,359
№2	19.03.2021	19.03.2031	11.50%	49,006,563	48,775,951
№3	12.11.2021	12.11.2028	12.40%	50,763,823	50,763,574
				144,581,626	143,849,884

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года Компания не выпускала облигации.

19 марта 2021 года Компания выпустила долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 50,000,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 11.5% годовых со сроком погашения 19 марта 2031 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 13.01% годовых. Дисконт в размере 2,511,299 тыс. тенге был признан как дополнительный оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего подоходного налога в размере 627,825 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.

12 ноября 2021 года Компания выпустила долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 50,000,000 тыс. тенге со сроком погашения 12 ноября 2028 года. Долговые ценные бумаги были выкуплены третьими сторонами по рыночной ставке вознаграждения 12.4% годовых.

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

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

23 Кредиторская задолженность

тыс. тенге	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Кредиторская задолженность по поставщикам предметов лизинга	9,157,052	7,648,346
Кредиторская задолженность по средствам субсидирования	5,039,296	1,752,176
Обязательства по аренде	-	182,509
Прочее	186,632	145,144
	14,382,980	9,728,175

24 Государственные субсидии

тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
Остаток по состоянию на начало года	517,564,858	215,298,696
Государственные субсидии по займам, полученным от Материнского банка в течение года (Примечание 18)	-	4,215,294
Государственные субсидии по займам, полученным от АО НУХ «Байтерек» в течение года (Примечание 19)	10,620,072	281,876,048
Государственные субсидии по займам, полученным от АО «Жасыл Даму» в течение года (Примечание 21)	17,573,479	155,809,925
Доход от использования государственных субсидий после выдачи займов банкам второго уровня (Примечание 6)	-	(91,292,957)
Доход от использования государственных субсидий после выдачи займов лизинговым компаниям (Примечание 6)	(16,895,497)	(27,153,266)
Доход от использования государственных субсидий после выдачи займов прочим организациям (Примечание 6)	(9,667,814)	-
Амортизация за год (Примечание 5)	(28,340,538)	(21,188,882)
Остаток по состоянию на конец года	490,854,560	517,564,858

В 2023 году Компания признала в качестве государственных субсидий выгоды в размере 28,193,551 тыс. тенге (в 2022 году: 441,901,267 тыс. тенге), полученные в результате предоставления Материнским банком, АО НУХ «Байтерек», АО «Жасыл Даму» займов по низкой ставке вознаграждения (Примечание 18, 19, 21). Выгоды в дальнейшем будут переданы лизингополучателям путем заключения с ними договоров финансового лизинга и заемщикам по договорам займов по льготным ставкам.

25 Акционерный капитал

(а) Выпущенный капитал

По состоянию на 31 декабря 2023 года зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал составил 1,253,930 обыкновенных акций (31 декабря 2022 года: 1,186,430 обыкновенных акций).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Компания выпустила 67,500 обыкновенных акций (в 2022 году выпустила 25,000 обыкновенных акций).

По состоянию на 31 декабря 2023 года номинальная стоимость и количество обыкновенных акций представлены ниже:

	Количество обыкновенных акций	Номинальная стоимость акции тенге	Оплаченный капитал тыс. тенге
Обыкновенные акции	213,831	50,000	10,691,550
Обыкновенные акции	1	131,973	132
Обыкновенные акции	186,168	61,439	11,437,976
Обыкновенные акции	250,000	100,000	25,000,000
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
По состоянию на конец года	1,253,930		289,415,658

По состоянию на 31 декабря 2022 года номинальная стоимость и количество обыкновенных акций представлены ниже:

	Количество обыкновенных акций	Номинальная стоимость акции тенге	Оплаченный капитал тыс. тенге
Обыкновенные акции	213,831	50,000	10,691,550
Обыкновенные акции	1	131,973	132
Обыкновенные акции	186,168	61,439	11,437,976
Обыкновенные акции	250,000	100,000	25,000,000
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
По состоянию на конец года	1,186,430		154,415,658

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 финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли в том периоде, в котором они объявлены.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 11,196,462 тыс. тенге (в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, выплачены дивиденды в размере 4,100,106 тыс. тенге).

(в) Балансовая стоимость простых акций

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

тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
Балансовая стоимость простых акций	282.19	172.79

Расчет балансовой стоимости простой акции на 31 декабря 2023 года производится как сумма капитала, уменьшенного на сумму нематериальных активов, которые Компания не сможет реализовать третьим сторонам, деленного на количество простых акций в обращении – 353,851,251 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 205,001,062 тыс. тенге) и 1,253,930 (31 декабря 2022 года: 1,186,430 акций) соответственно.

26 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль

(а) Политики и процедуры управления рисками

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

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление соответствующих лимитов и контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых лизинговых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Стратегия управления рисками преследует следующие цели:

- своевременное выявление рисков во внутренних бизнес-процессах;
- надлежащее исполнение лизинговых операций;
- контроль за соблюдением требований юридических норм, этических и профессиональных стандартов;
- минимизация убытков и уменьшение текущих расходов, связанных с возможными убытками от лизинговой деятельности.

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

Правление Компании несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. Управляющий директор – Директор департамента риск-менеджмента ответственен за организацию работы по внедрению, совершенствованию и обеспечению функционирования системы по управлению рисками и внутреннего контроля в Компании, включая методологическое обеспечение, а также за составление отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно Председателю Правления и опосредованно Совету Директоров.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются Кредитным комитетом и Комитетом по управлению активами и пассивами (КУАП), как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

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

(б) 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, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

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

Общее руководство рыночными рисками осуществляет КУАП. КУАП утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Департамента риск-менеджмента Компании.

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения ставок вознаграждения, валютных позиций, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются КУАП.

(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 мес.	6-12 мес.	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспро- центные	Балансовая стоимость
31 декабря 2023 года АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	241,439,405	-	-	-	-	243,838,777	485,278,182
Счета и депозиты в банках	30,237,900	-	-	-	-	-	30,237,900
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	18,326,188	18,016,498	69,558,709	276,886,409	233,107,582	-	615,895,386
Займы, выданные банкам	-	621,027	-	-	9,040,081	-	9,661,108
Займы, выданные лизинговым компаниям	-	135,069	699,794	6,666,667	6,868,105	-	14,369,635
Займы, выданные прочим компаниям	7,127	-	76,913	5,152,339	12,144,677	-	17,381,056
	290,010,620	18,772,594	70,335,416	288,705,415	261,160,445	243,838,777	1,172,823,267
ОБЯЗАТЕ- ЛЬСТВА							
Займы от Материнского банка	74,722,322	6,723,423	11,869,881	265,559,527	140,855,712	-	499,730,865
Займы от АО НУХ «Байтерек»	12,633	26,832	-	24,357,541	87,044,664	-	111,441,670
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	1,106,259	-	974,732	1,949,465	-	-	4,030,456
Прочие займы	-	-	-	-	9,021,681	-	9,021,681
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,613,194	1,629,723	-	-	141,338,709	-	144,581,626
	77,454,408	8,379,978	12,844,613	291,866,533	378,260,766	-	768,806,298
	212,556,212	10,392,616	57,490,803	(3,161,118)	(117,100,321)	243,838,777	404,016,969

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	3-6 мес.	6-12 мес.	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспро- центные	Балансовая стоимость
31 декабря 2022 года							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	138,901,324	-	-	-	-	409,062,818	547,964,142
Счета и депозиты в банках	30,189,500	-	-	-	-	-	30,189,500
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	18,684,043	14,745,753	47,572,266	238,849,186	175,176,600	-	495,027,848
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	1,972,500	-	-	-	1,972,500
Займы, выданные банкам	-	576,507	-	-	8,696,123	-	9,272,630
Займы, выданные лизинговым компаниям	-	-	26,849	-	2,907,651	-	2,934,500
	187,774,867	15,322,260	49,571,615	238,849,186	186,780,374	409,062,818	1,087,361,120
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Займы от Материнского банка	2,889,582	5,142,297	8,087,392	122,550,938	193,950,698	-	332,620,907
Займы от АО НУХ «Байтерек»	10,719	10,181	-	780,656	93,971,174	-	94,772,730
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	1,170,564	-	974,732	3,898,930	-	-	6,044,226
Прочие займы	-	1,720	10	-	4,422,129	-	4,423,859
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,613,194	1,629,723	-	-	140,606,967	-	143,849,884
	5,684,059	6,783,921	9,062,134	127,230,524	432,950,968	-	581,711,606
	182,090,808	8,538,339	40,509,481	111,618,662	(246,170,594)	409,062,818	505,649,514

Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставок вознаграждения

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственного капитала Компании к изменению рыночных ставок вознаграждения (составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года) представлен следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	1,654,838	1,654,838	1,537,341	1,537,341
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	(1,654,838)	(1,654,838)	(1,537,341)	(1,537,341)

(ii) 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. Более подробная информация в отношении того, насколько Компания подвержена валютному риску по состоянию на конец отчетного периода, представлена Примечаниями 34.

Советом директоров утверждены Правила управления финансовыми рисками, отражающие методологию оценки валютного риска, установление лимитов и управление валютной позицией.

КУАП осуществляет управление валютным риском путем мониторинга открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения тенге и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Компании свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса иностранных валют. Дополнительно, с учетом специфики деятельности Компании, в договорах финансового лизинга предусмотрена индексация лизинговых платежей, позволяющая снизить валютный риск по договорам лизинга.

Падение (укрепление) курса казахстанского тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 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	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
30% рост курса доллара США по отношению к тенге	(21,303)	(21,303)	-	-
30% снижение курса доллара США по отношению к тенге	21,303	21,303	-	-
30% рост курса евро по отношению к тенге	-	-	114,395	114,395
30% снижение курса евро по отношению к тенге	-	-	(114,395)	(114,395)
10% рост курса российского рубля по отношению к тенге	(3,720)	(3,720)	-	-
10% снижение курса российского рубля по отношению к тенге	3,720	3,720	-	-

(в) Кредитный риск

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

Основой формирования системы управления кредитным риском при проведении лизинговых операций является организация лизинговой деятельности Компании в соответствии с Регламентом работ по проведению лизинговых сделок, Политикой по управлению рисками и Правилами управления финансовыми рисками по лизингу и другими внутренними документами.

В целях минимизации кредитного риска при осуществлении лизинговой деятельности Компания осуществляет:

- мониторинг финансового состояния лизингополучателей и сохранности предметов лизинга с целью своевременного выявления условий или событий, которые могут отрицательно повлиять на платежеспособность лизингополучателей;
- мониторинг целевого использования оборудования, полученного по договорам лизинга;
- диверсификацию лизингового портфеля посредством распределения ресурсов между лизингополучателями из различных географических регионов, отраслей и типов предприятий.

Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Кредитным комитетом и Правлением Компании.

Компания проводит постоянный мониторинг лизинговых сделок и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности лизингополучателей. Процедуры переоценки основываются на анализе последней финансовой отчетности лизингополучателя или иной информации, предоставленной самим лизингополучателем или полученной Компанией другим способом. Департаментом риск менеджмента проводится оценка лизингового портфеля в целом в отношении концентрации.

Максимальный уровень кредитного риска Компании, как правило, отражается в отчете о финансовом положении в балансовой стоимости финансовых активов. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

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

тыс. тенге	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	485,278,182	547,964,142
Счета и депозиты в банках	30,237,900	30,189,500
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	615,895,386	495,027,848
Займы, выданные банкам	9,661,108	9,272,630
Займы, выданные лизинговым компаниям	14,369,635	2,934,500
Займы, выданные прочим компаниям	17,381,056	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	1,972,500
Прочие финансовые активы	192,891	331,874
Итого максимального уровня подверженности кредитному риску в балансе	1,173,016,158	1,087,692,994

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытия, указанные в таблице ниже, включают финансовые активы и финансовые обязательства, которые:

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

Схожие соглашения включают генеральные соглашения для сделок «РЕПО». Схожие финансовые инструменты включают сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО». Информация о финансовых инструментах, таких как кредиты и депозиты, не раскрывается в таблицах далее, за исключением случаев, когда они взаимозачитываются в отчете о финансовом положении.

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

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

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

тыс. тенге Виды финансовых активов/финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/финансовых обязательств в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	Чистая сумма
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг или схожие соглашения	27,594,233	-	27 594 233	(27,562,298)	-	31,935

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2022 года.

тыс. тенге Виды финансовых активов/финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/финансовых обязательств в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	Чистая сумма
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг или схожие соглашения	40,907,910	-	40,907,910	(40,861,696)	-	46,214

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

- Активы и обязательства, возникающие в результате сделок «РЕПО», сделок «обратного РЕПО», соглашений о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг – амортизированная стоимость.

(г) 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. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и ставкам вознаграждения по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Компанию. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное соответствие по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой. Такое несоответствие дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков. Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

КУАП контролирует риск ликвидности посредством проведения анализа уровня риска ликвидности для принятия мер по снижению риска потери ликвидности Компанией. Управление текущей ликвидностью осуществляется Управлением казначейства, который проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

Политика Компании по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета, связанного с данными потоками денежных средств, необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств;
- поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва денежного потока;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности Компании законодательно установленным нормативам.

Управление казначейства на постоянной основе проводит мониторинг позиции по ликвидности. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности Компании предоставляются высшему руководству на регулярной основе. Решения относительно политики управления ликвидностью Компании принимаются КУАП и исполняются Управлением казначейства.

Следующие далее таблицы показывают распределение недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Компании по наиболее ранней из установленных в договоре дат наступления срока погашения. Суммарная величина выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам или забалансовым обязательствам. Будущие денежные потоки Компании могут значительно отличаться от данного анализа.

Позиция Компании по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2023 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	До востребования					Суммарная величина выбытия потоков денежных средств	Балансовая стоимость
	и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года		
Непроизводные финансовые обязательства							
Займы от Материнского банка	7,139,181	94,270,649	13,579,679	32,564,088	690,351,925	837,905,522	499,730,865
Займы от АО НУХ «Байтерек»	-	69,557	236,457	312,074	422,730,678	423,348,766	111,441,670
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	1,221,123	-	1,162,128	2,133,971	4,517,222	4,030,456
Прочие займы	-	-	-	-	180,000,000	180,000,000	9,021,681
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	2,875,000	6,050,000	8,925,000	247,575,000	265,425,000	144,581,626
Кредиторская задолженность	-	186,632	65,127	33,427	-	285,186	285,186
Прочие финансовые обязательства	-	7,377	-	-	1,228,871	1,236,248	1,236,248
Итого непроизводных финансовых обязательств	7,139,181	98,630,338	19,931,263	42,996,717	1,544,020,445	1,712,717,944	770,327,732
Забалансовые обязательства	457,052,744	-	-	-	-	457,052,744	

Позиция Компании по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2022 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	До востребования					Суммарная величина выбытия потоков денежных средств	Балансовая стоимость
	и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года		
Непроизводные финансовые обязательства							
Займы от Материнского банка	1,219,550	4,090,882	12,672,450	23,016,885	595,498,352	636,498,119	332,620,907
Займы от АО НУХ «Байтерек»	-	64,817	179,401	301,274	408,738,827	409,284,319	94,772,730
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	1,343,746	-	1,283,675	4,517,223	7,144,644	6,044,226
Прочие займы	-	-	100,000	3,000	160,000,000	160,103,000	4,423,859
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	2,875,000	6,050,000	8,925,000	265,425,000	283,275,000	143,849,884
Кредиторская задолженность	-	163,429	-	-	182,510	345,939	345,939
Прочие финансовые обязательства	-	9,337	-	-	592,194	601,531	601,531
Итого непроизводных финансовых обязательств	1,219,550	8,547,211	19,001,851	33,529,834	1,434,954,106	1,497,252,552	582,659,076
Забалансовые обязательства	209,865,159	-	-	-	-	209,865,159	

Более подробная информация о подверженности Компании риску ликвидности по состоянию на конец года представлена в Примечании 33.

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 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 31 декабря 2023 года договорная сумма потенциальных обязательств составляла 429,676,744 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 209,865,159 тыс. тенге), которая представляет собой оставшиеся платежи поставщикам 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, фабрики по производству трикотажных носков в СЭЗ «Оңтүстік» г.Шымкент, первой очереди, первого пускового комплекса, четырех руднотермических печей, создание кузнечно-бандажного комплекса, модернизация производственной линии гофроупаковки в Алматинской области, 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.

В любой момент у Компании могут возникнуть условные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные условные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренных кредитов и могут быть отменены при определенных условиях.

По состоянию на 31 декабря 2023 года договорная сумма кредитных обязательств составляет 27,376,000 тыс. тенге.

29 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.

30 Операции между связанными сторонами**(а) Отношения контроля**

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

(б) Операции с членами Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Заработная плата работников и налоги по заработной плате» (см. Примечание 8), может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
Члены Совета директоров	19,671	16,588
Члены Правления	172,945	205,470
	192,616	222,058

Указанные суммы включают денежные и неденежные вознаграждения членам Совета директоров и Правления.

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают Материнский банк и предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2023 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также суммы прибыли и убытка от операций с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составили:

	Материнский Банк		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого
	тыс. тенге	Номиналь- ная средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Номиналь- ная средняя ставка вознаграждения	
Отчет о финансовом положении					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	238,916,895	-	245,617,739	13.96%	484,534,634
Счета и депозиты в банках	30,237,900	10.0%	-	-	30,237,900
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	360,976,405	7.57%	360,976,405
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	-	30,068,580	-	30,068,580
Займы, выданные лизинговой компания	-	-	6,409,199	0.35%	6,409,199
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	128,674,442	-	31,672,073	-	160,346,515
Прочие активы	-	-	96,682	-	96,682
Обязательства					
Займы от Материнского банка	499,730,865	8.95%	-	-	499,730,865
Займы от АО НУХ «Байтерек»	-	-	111,441,670	0.15%	111,441,670
Прочие займы	-	-	9,021,681	0.09%	9,021,681
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	93,817,803	11.64%	93,817,803
Авансы, полученные по финансовой аренде	-	-	6,286,210	-	6,286,210
Кредиторская задолженность	17,420	-	5,041,931	-	5,059,351
Государственные субсидии	-	-	490,854,560	-	490,854,560
Прочие обязательства	423,289	-	31,006	-	454,295
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе					
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	3,041,667	-	24,976,734	-	28,018,401
Прочие процентные доходы	(423,290)	-	30,939,177	-	30,515,887
Процентные расходы	(31,770,889)	-	(14,676,770)	-	(46,447,659)
Прочие (расходы)/доходы, нетто	(19,864)	-	(1,536,581)	-	(1,556,427)
Доход от использования государственных субсидий	-	-	9,957,786	-	9,957,786
Расходы по курсовой разнице, нетто	(1,869,850)	-	-	-	(1,869,850)
Общие и административные расходы	(166,848)	-	(27,623)	-	(194,471)
(Начисление)/восстановление кредитных убытков по долговым финансовым активам и дебиторской задолженности по финансовой аренде	48,400	-	(3,911,859)	-	(3,863,459)
Расходы по подоходному налогу	-	-	(3,173,648)	-	(3,173,648)

Увеличение сумм остатков по счетам, а также сумм прибыли и убытка от операций с прочими связанными сторонами, связано с финансированием новых государственных компаний - лизингополучателей.

По состоянию на 31 декабря 2022 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также суммы прибыли и убытка от операций с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составили:

	Материнский Банк		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		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	406,189,034	-	93,986,576	15.25%	500,175,610
Счета и депозиты в банках	30,189,500	10.0%	-	-	30,189,500
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	299,218,434	6.85%	299,218,434
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	-	24,603,961	-	24,603,961
Займы, выданные лизинговым компаниям	-	-	2,934,500	0.35%	2,934,500
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	1,972,500	4.97%	1,972,500
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	58,282,558	-	15,242,579	-	73,525,137
Прочие активы	166,848	-	186,526	-	353,374
Обязательства					
Займы от Материнского банка	332,620,907	6.1%	-	-	332,620,907
Займы от АО НУХ «Байтерек»	-	-	94,772,730	0.15%	94,772,730
Прочие займы	-	-	4,423,859	0.09%	4,423,859
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	93,086,310	11.64%	93,086,310
Авансы, полученные по финансовой аренде	-	-	6,080,784	-	6,080,784
Кредиторская задолженность	192,560	-	1,760,430	-	1,952,990
Государственные субсидии	-	-	517,564,858	-	517,564,858
Прочие обязательства	-	-	1,684,880	-	1,684,880
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе					
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	1,066,667	-	14,350,836	-	15,417,503
Прочие процентные доходы	-	-	24,323,374	-	24,323,374
Процентные расходы	(21,409,129)	-	(12,733,675)	-	(34,142,804)
Прочие расходы, нетто	(26,729)	-	(27,190,128)	-	(27,216,857)
Доход от использования государственных субсидий	-	-	118,594,612	-	118,594,612
Расходы по курсовой разнице, нетто	(389,955)	-	-	-	(389,955)
Общие и административные расходы	(166,848)	-	(165,157)	-	(332,005)
Восстановление кредитных убытков по долговым финансовым активам и дебиторской задолженности по финансовой аренде	(60,500)	-	653,910	-	593,410
Расходы по подоходному налогу	-	-	(2,693,021)	-	(2,693,021)

31 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации**(a) Учетные классификации и справедливая стоимость**

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 года:

тыс. тенге	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
		прочий совокупный доход		
Денежные средства и их эквиваленты	485,278,182	-	485,278,182	485,278,182
Счета и депозиты в банках	30,237,900	-	30,237,900	30,237,900
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	615,895,386	-	615,895,386	477,974,969
Займы, выданные банкам	9,661,108	-	9,661,108	10,375,756
Займы, выданные лизинговым компаниям	14,369,635	-	14,369,635	14,868,101
Займы, выданные Прочим организациям	17,381,056	-	17,381,056	17,267,482
Прочие финансовые активы	192,891	-	192,891	192,891
	1,173,016,158	-	1,173,016,158	1,036,195,281
Займы от Материнского банка	499,730,865	-	499,730,865	460,565,266
Займы и средства банков и прочих финансовых институтов	4,030,456	-	4,030,456	3,905,096
Займы от АО НУХ «Байтерек»	111,441,670	-	111,441,670	100,437,460
Прочие займы	9,021,681	-	9,021,681	8,766,891
Выпущенные долговые ценные бумаги	144,581,626	-	144,581,626	131,506,404
Кредиторская задолженность	285,186	-	285,186	285,186
Прочие финансовые обязательства	1,236,248	-	1,236,248	1,236,248
	770,327,732	-	770,327,732	706,702,551

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 года:

тыс. тенге	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через		Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
		прочий совокупный доход			
Денежные средства и их эквиваленты	547,964,142	-		547,964,142	547,964,142
Счета и депозиты в банках	30,189,500	-		30,189,500	30,189,500
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	495,027,848	-		495,027,848	371,794,496
Займы, выданные банкам	9,272,630	-		9,272,630	9,220,306
Займы, выданные лизинговым компаниям	2,934,500	-		2,934,500	3,094,644
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	1,972,500		1,972,500	1,972,500
Прочие финансовые активы	331,874	-		331,874	331,874
	1,085,720,494	1,972,500		1,087,692,994	964,567,462
Займы от Материнского банка	332,620,907	-		332,620,907	272,949,575
Займы и средства банков и прочих финансовых институтов	6,044,226	-		6,044,226	5,793,775
Займы от АО НУХ «Байтерек»	94,772,730	-		94,772,730	78,312,852
Прочие займы	4,423,859	-		4,423,859	3,472,400
Выпущенные долговые ценные бумаги	143,849,884	-		143,849,884	121,377,802
Кредиторская задолженность	345,939	-		345,939	345,939
Прочие финансовые обязательства	601,531	-		601,531	601,531
	582,659,076	-		582,659,076	482,853,874

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 приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, расчет производится путем использования информации, размещенной на официальном веб-сайте KASE (раздел «Параметры кривой доходности ГЦБ»), которая рассчитана путем использования параметрической модели Нельсона-Зигеля.

При этом в случае прекращения размещения на веб-сайте KASE (раздел «Параметры кривой доходности ГЦБ») данных по параметрам модели Нельсона-Зигеля, расчет производится по модели ценообразования опционов Блэка–Шоулза и полиномиальные модели оценки стоимости опционов, а также прочие модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые ставки вознаграждения, кредитные спреды, параметров кривой доходности ценных бумаг и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. В расчете справедливой стоимости займов и финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2023 года применялся следующий диапазон ставок:

- для финансовой аренды в тенге: 13.29%-28.48% (31 декабря 2022 года: 12.73%-28.35%);
- для займов от материнского банка в тенге: 14.46%-15.96% (31 декабря 2022 года: 15.26%-18.32%);
- для займов АО НУХ «Байтерек»: 14.46%-14.74% (31 декабря 2022 года: 15.17%-15.70%);
- для займа от Евразийский Банк Развития в тенге: 15.75% (31 декабря 2022 года: 17.52%);
- для займов от АО Жасыл Даму: 14.10% - 14.74% (31 декабря 2022 года: 14.57%-15.17%);
- для выпущенных долговых ценных бумаг в тенге: 15.05%-15.16% (31 декабря 2022 года: 16.42%-16.71%);
- займы, выданные банкам второго уровня в тенге: 13.36%-14.60% (31 декабря 2022 года: 12.29%-15.89%);
- займы, выданные лизинговым компаниям в тенге: 13.86%-16.46% (31 декабря 2022 года: 13.02%);
- займы, выданные прочим организациям в тенге: 14.43%-18.58%.

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

(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, притом, 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 Управлением казначейства и Департаментом риск-менеджмента.

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**

По состоянию на 31 декабря 2023 года анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости входящих в категорию Уровня 2 отсутствует в связи с погашением.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2022 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

тыс. тенге	Примечание	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	16	1,972,500	-	1,972,500
		1,972,500	-	1,972,500

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

тыс. тенге	2023 г.	2022 г.
Остаток на 1 января	-	1,267,117
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	(866,611)
Погашения	-	(15,413)
Прекращение требования	-	(385,093)
Остаток на 31 декабря	-	-

Прибыли или убытки, включенные в состав прибыли или убытка за 2023 и 2022 годы, содержащиеся в таблице ранее, отражены в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следующим образом:

тыс. тенге	Уровень 3	
	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	
	2023 г.	2022 г.
Всего прибыли или убытка, включенных в состав прибыли или убытка за период:		
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	(866,611)

По состоянию на 31 декабря 2023 года информация о существенных ненаблюдаемых данных, используемых при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3 отсутствует в связи с погашением.

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2022 года:

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 финансовый инструмент	1,267,117	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Российский рубль: 6.41%	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.

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

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 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					
Денежные средства и их эквиваленты	-	485,278,182	-	485,278,182	485,278,182
Счета и депозиты в банках	-	30,237,900	-	30,237,900	30,237,900
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	456,943,437	21,031,532	477,974,969	615,895,386
Займы, выданные банкам	-	10,375,756	-	10,375,756	9,661,108
Займы, выданные лизинговым компаниям	-	14,868,101	-	14,868,101	14,369,635
Займы, выданные прочим организациям	-	17,267,482	-	17,267,482	17,381,056
Прочие финансовые активы	-	192,891	-	192,891	192,891
Обязательства					
Займы от Материнского банка	-	460,565,266	-	460,565,266	499,730,865
Займы от АО НУХ «Байтерек»	-	100,437,460	-	100,437,460	111,441,670
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	3,905,096	-	3,905,096	4,030,456
Прочие займы	-	8,766,891	-	8,766,891	9,021,681
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	131,506,404	-	131,506,404	144,581,626
Кредиторская задолженность	-	285,186	-	285,186	285,186
Прочие финансовые обязательства	-	1,236,248	-	1,236,248	1,236,248

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2022 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					
Денежные средства и их эквиваленты	-	547,964,142	-	547,964,142	547,964,142
Счета и депозиты в банках	-	30,189,500	-	30,189,500	30,189,500
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	364,138,609	7,655,887	371,794,496	495,027,848
Займы, выданные банкам	-	9,220,306	-	9,220,306	9,272,630
Займы, выданные лизинговым компаниям	-	3,094,644	-	3,094,644	2,934,500
Прочие финансовые активы	-	331,874	-	331,874	331,874
Обязательства					
Займы от Материнского банка	-	272,949,575	-	272,949,575	332,620,907
Займы от АО НУХ «Байтерек»	-	78,312,852	-	78,312,852	94,772,730
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	5,793,775	-	5,793,775	6,044,226
Прочие займы	-	3,472,400	-	3,472,400	4,423,859
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	121,377,802	-	121,377,802	143,849,884
Кредиторская задолженность	-	345,939	-	345,939	345,939
Прочие финансовые обязательства	-	601,531	-	601,531	601,531

32 Средние эффективные ставки вознаграждения

Нижеследующая таблица отражает процентные активы и обязательства Компании и соответствующие им средние эффективные ставки вознаграждения по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2023 г.		2022 г.	
	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения
Процентные активы				
Денежные средства и их эквиваленты				
- в тенге	213,845,172	14.25%	97,993,413	15.63%
Операции РЕПО				
- в тенге	27,594,233	15.00%	40,907,910	16.61%
Счета и депозиты в банках				
- в тенге	30,237,900	10.00%	30,189,500	10.02%
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
- в тенге	615,895,386	7.42%	495,027,848	7.26%
Займы, выданные банкам				
- в тенге	9,661,108	15.04%	9,272,630	15.04%
Займы, выданные лизинговым компаниям				
- в тенге	14,369,635	14.59%	2,934,500	14.17%
Займы, выданные прочим организациям				
- в тенге	17,381,056	14.77%	-	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
- в тенге	-	-	1,972,500	15.97%
Процентные обязательства				
Займы от Материнского банка				
- в тенге	499,730,865	13.63%	332,620,907	11.77%
Займы от АО НУХ «Байтерек»				
- в тенге	111,441,670	14.11%	94,772,730	14.04%
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов				
- в тенге	4,030,456	12.50%	6,044,226	12.50%
Прочие займы				
- в тенге	9,021,681	14.73%	4,423,859	14.62%
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- в тенге	144,581,626	13.46%	143,849,884	13.46%

33 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 года.

тыс. тенге	До востребо- вания	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просро- ченные	Всего
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	457,683,949	27,594,233	-	-	-	-	-	-	485,278,182
Счета и депозиты в банках		30,237,900	-	-	-	-	-	-	30,237,900
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	5,254,247	12,290,469	87,575,207	276,886,409	233,107,582	-	781,472	615,895,386
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход									
Займы, выданные банкам	-	-	-	621,027	-	9,040,081	-	-	9,661,108
Займы, выданные лизинговым компаниям	-	-	-	834,863	6,666,667	6,868,105	-	-	14,369,635
Займы, выданные прочим организациям	-	-	7,127	76,913	5,152,339	12,144,677	-	-	17,381,056
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	-	6,132,190	31,207,632	198,667,553	235,340,800	-	-	-	471,348,175
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	-	-	3,944,023	6,099,631	16,291,448	-	-	-	26,335,102
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	324,123	-	324,123
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	-	-	-	-	30,068,580	-	-	30,068,580
Прочие активы	-	107,699	83,829	36,847	22,581	12,849	1,214,704	41,610	1,520,119
Всего активов	457,683,949	69,326,269	47,533,080	293,912,041	540,360,244	291,241,874	1,538,827	823,082	1,702,419,366
Обязательства									
Займы от Материнского банка	-	5,203,815	69,518,507	18,593,304	265,559,527	140,855,712	-	-	499,730,865
Займы от АО НУХ «Байтерек»	-	-	12,633	26,832	24,357,541	87,044,664	-	-	111,441,670
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	-	1,106,259	974,732	1,949,465	-	-	-	4,030,456
Прочие займы	-	-	-	-	-	9,021,681	-	-	9,021,681
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	1,613,194	1,629,723	-	141,338,709	-	-	144,581,626
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	1,424,884	6,942,190	24,800,362	31,733,658	-	-	-	64,901,094
Кредиторская задолженность	-	335,933	3,864,246	5,246,646	4,936,155	-	-	-	14,382,980
Государственные субсидии	-	2,567,650	2,568,115	43,873,434	136,234,868	305,610,493	-	-	490,854,560
Резерв	-	-	-	7,905,228	-	-	-	-	7,905,228
Прочие обязательства	-	56,243	7,377	152,055	1,308,633	-	-	-	1,524,308
Всего обязательств	-	9,588,525	85,632,521	103,202,316	466,079,847	683,871,259	-	-	1,348,374,468
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года	457,683,949	59,737,744	(38,099,441)	190,709,725	74,280,397	(392,629,385)	1,538,827	823,082	354,044,898

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 года.

тыс. тенге	До востребо- вания	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просро- ченные	Всего
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	507,055,706	40,907,911	525	-	-	-	-	-	547,964,142
Счета и депозиты в банках	-	30,189,500	-	-	-	-	-	-	30,189,500
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	5,519,913	8,659,728	62,318,019	238,849,186	175,176,600	-	4,504,402	495,027,848
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	1,972,500	-	-	-	-	1,972,500
Займы, выданные банкам	-	-	-	576,507	-	8,696,123	-	-	9,272,630
Займы, выданные лизинговым компаниям	-	-	-	26,849	-	2,907,651	-	-	2,934,500
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	-	14,609,328	17,373,240	70,667,764	135,184,980	1,272,745	-	-	239,108,057
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	-	-	750,847	204,062	2,944,435	-	-	-	3,899,344
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	202,179	-	202,179
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	-	-	-	-	24,603,961	-	-	24,603,961
Прочие активы	-	38,945	49,329	132,655	152,072	56,656	783,082	129,645	1,342,384
Всего активов	507,055,706	91,265,597	26,833,669	135,898,356	377,130,673	212,713,736	985,261	4,634,047	1,356,517,045
Обязательства									
Займы от Материнского банка	-	677,407	2,212,175	13,229,689	122,550,938	193,950,698	-	-	332,620,907
Займы от АО НУХ «Байтерек»	-	-	10,719	10,181	780,656	93,971,174	-	-	94,772,730
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	-	1,170,564	974,732	3,898,930	-	-	-	6,044,226
Прочие займы	-	-	-	1,730	-	4,422,129	-	-	4,423,859
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	1,613,194	1,629,723	-	140,606,967	-	-	143,849,884
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	220,975	4,034,383	5,540,230	30,030,692	-	-	-	39,826,280
Кредиторская задолженность	-	46,172	4,624,896	3,359,266	1,697,841	-	-	-	9,728,175
Государственные субсидии	-	2,467,185	4,789,684	20,815,717	153,354,685	336,137,587	-	-	517,564,858
Прочие обязательства	-	35,040	73,750	166,177	599,801	1,665,619	-	-	2,540,387
Всего обязательств	-	3,446,779	18,529,365	45,727,445	312,913,543	770,754,174	-	-	1,151,371,306
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2022 года	507,055,706	87,818,818	8,304,304	90,170,911	64,217,130	(558,040,438)	985,261	4,634,047	205,145,739

В связи с тем, что абсолютное большинство финансовых инструментов Компании имеют фиксированные ставки вознаграждения, сроки пересмотра ставок вознаграждения в большинстве случаев совпадают со сроками погашения.

Суммы, отраженные в таблицах, показывают балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и не включают будущие суммы вознаграждения.

34 Анализ активов и обязательств в разрезе валют

В следующей таблице представлена структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2023 года:

тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Евро	Российский рубль	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	485,064,352	195,197	18,633	-	485,278,182
Счета и депозиты в банках	30,237,900	-	-	-	30,237,900
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	615,895,386	-	-	-	615,895,386
Налог на добавленную стоимость к возмещению	30,068,580	-	-	-	30,068,580
Займы, выданные банкам	9,661,108	-	-	-	9,661,108
Займы, выданные лизинговым компаниям	14,369,635	-	-	-	14,369,635
Займы, выданные прочим организациям	17,381,056	-	-	-	17,381,056
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	471,348,175	-	-	-	471,348,175
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	26,335,102	-	-	-	26,335,102
Основные средства и	324,123	-	-	-	324,123
Прочие активы	1,520,119	-	-	-	1,520,119
Всего активов	1,702,205,536	195,197	18,633		1,702,419,366
Обязательства					
Займы от Материнского банка	499,730,865	-	-	-	499,730,865
Займы от АО НУХ «Байтерек»	111,441,670	-	-	-	111,441,670
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	4,030,456	-	-	-	4,030,456
Прочие займы	9,021,681	-	-	-	9,021,681
Выпущенные долговые ценные бумаги	144,581,626	-	-	-	144,581,626
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	64,901,094	-	-	-	64,901,094
Кредиторская задолженность	14,284,425	33,428	18,633	46,494	14,382,980
Государственные субсидии	490,854,560	-	-	-	490,854,560
Прочие обязательства	1,273,778	250,530	-	-	1,524,308
Резерв	7,905,228	-	-	-	7,905,228
Всего обязательств	1,348,025,383	283,958	18,633	46,494	1,348,374,468
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года	354,180,153	(88,761)	-	(46,494)	354,044,898

В следующей таблице представлена структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2022 года:

тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Евро	Всего
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	547,487,497	-	476,645	547,964,142
Счета и депозиты в банках	30,189,500	-	-	30,189,500
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	495,027,848	-	-	495,027,848
Налог на добавленную стоимость к возмещению	24,603,961			24,603,961
Займы, выданные банкам	9,272,630	-	-	9,272,630
Займы, выданные лизинговым компаниям	2,934,500	-	-	2,934,500
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,972,500	-	-	1,972,500
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	239,108,057	-	-	239,108,057
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	3,899,344	-	-	3,899,344
Основные средства и нематериальные активы	202,179	-	-	202,179
Прочие активы	1,342,384	-	-	1,342,384
Всего активов	1,356,040,400	-	476,645	1,356,517,045
Обязательства				
Займы от Материнского банка	332,620,907	-	-	332,620,907
Займы от АО НУХ «Байгерек»	94,772,730	-	-	94,772,730
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	6,044,226	-	-	6,044,226
Прочие займы	4,423,859	-	-	4,423,859
Выпущенные долговые ценные бумаги	143,849,884	-	-	143,849,884
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	39,826,280	-	-	39,826,280
Кредиторская задолженность	9,709,890	-	18,285	9,728,175
Государственные субсидии	517,564,858	-	-	517,564,858
Прочие обязательства	2,285,398	254,989	-	2,540,387
Всего обязательств	1,151,098,032	254,989	18,285	1,151,371,306
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2022 года	204,942,368	(254,989)	458,360	205,145,739

35 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.

36 События после отчетной даты

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.

29 января 2024 года Компания осуществила полное досрочное погашение по полученным займам от Материнского банка №DBZL-1-23 от 9 января 2023 года и №DBZL-182-23 от 3 августа 2023 года на общую сумму 98,644,219 тыс.тенге.

15 февраля 2024 года осуществлена капитализация Компании на сумму 11,100,000 тыс. тенге за счет средств Материнского банка для финансирования проектов. В ходе капитализации было размещено 5,550 акций по цене 2,000,000 тенге за каждую акцию.