



**АО «Фонд развития
промышленности»**

Неаудированная финансовая
отчетность
за период, закончившийся
30 сентября 2023 года

Содержание

Примечания к финансовой отчетности

3-39

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Основная деятельность

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

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

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 19.

(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, неустойчивость цены нефти на мировых рынках также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Наблюдающаяся в последнее время нестабильная геополитическая обстановка вокруг России и Украины дополнительно увеличила уровень экономической неопределенности в Казахстане.

В феврале 2022 года в связи с 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 промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Принципы составления промежуточной сокращенной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». В состав данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Компании и результатах ее деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2022 года.

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

(б) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

Наиболее важные суждения, сформированные руководством при применении учетной политики Компании, и основные источники неопределенности в отношении расчетных оценок аналогичны описанным в последней годовой финансовой отчетности, за исключением важных суждений и допущений, описанных в Примечании 9, Примечании 12, Примечании 13, Примечании 14 и Примечании 24.

(в) Принципы оценки финансовых показателей

Промежуточная сокращенная 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 отчетности

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

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

(д) Реклассификация и пересмотр сравнительных показателей

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 представленные 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года			
(Увеличение)/уменьшение операционных активов			
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	(110,253)	(110,253)
Прочие активы	(79,315)	110,253	30,938

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

3 Основные положения учетной политики

При составлении данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Компания использовала основные положения учетной политики, применяемые при составлении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд поправок к стандартам вступают в силу для годовых периодов, начавшихся 1 января 2023 года, они не оказали значительного влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Компании:

- Отложенный налог, относящийся к Активам и Обязательствам, возникающим вследствие одной сделки (Поправки к МСФО (IAS) 12);
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры Страхования»;
- Классификация обязательств на краткосрочные или долгосрочные (Поправки к МСФО (IAS) 1);
- Раскрытие учетной политики (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2 по МСФО);
- Определение бухгалтерских оценок (Поправки к МСФО (IAS) 8).

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2023 года, и досрочное их применение разрешено. Компания не применяла их досрочно при подготовке данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

4 Чистый процентный доход

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Счета и депозиты в банках и денежные средства и их эквиваленты	20,045,060	17,650,926
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	49,112	66,251
Займы, выданные банкам	938,994	383,970
Займы, выданные лизинговым компаниям	304,933	7,428
Займы, выданные прочим организациям	11,855	
	21,349,954	18,108,575
Прочие процентные доходы		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	41,140,379	33,298,130
	41,140,379	33,298,130
Процентные расходы		
Займы от Материнского банка	(20,253,622)	(16,026,198)
Займы от НУХ «Байтерек»	(2,357,815)	(88,003)
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	(489,101)	(875,544)
Прочие займы	(415,195)	(122,917)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(13,874,216)	(13,839,068)
Обязательство по аренде	(10,758)	(22,477)
Гарантии от Материнского банка	-	(3,910)
	(37,400,707)	(30,978,117)
	25,089,626	20,428,588

Процентные расходы по займам от Материнского банка, НУХ «Байтерек» и АО «Жасыл Даму» за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, раскрыты за вычетом суммы амортизации государственных субсидий в размере 20,269,785 тыс. тенге (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года: 14,743,655 тыс. тенге) (Примечание 16).

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

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 9)	(25,997)	4,909,469
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 7)	21,471	6,527
Счета и депозиты в банках (Примечание 8)	46,735	6,316
Займы, выданные банкам	74,913	(137,977)
Займы, выданные лизинговым компаниям	4,979	(3,789)
Займы, выданные прочим организациям	(40,871)	
Прочие финансовые активы	9,718	(84,303)
Чистое (начисление)/восстановление убытков от обесценения	90,948	4,696,243

6 Расход по подоходному налогу

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

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года
Расход по текущему подоходному налогу		
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплат	(2,294,095)	(1,998,848)
Расход по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	1,452,676	112,554
Изменение непризнанного отложенного налогового актива	(1,090,091)	(436,338)
Итого расход по подоходному налогу	(1,931,510)	(2,322,632)

Сверка эффективной ставки налога:

	9 месяцев 2023 года		9 месяцев 2022 года	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	21,836,413	100	24,014,977	100,0
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставе налога	(4,367,283)	(20)	(4,802,995)	(20.0)
Необлагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	5,692,674	26.1	4,049,774	16.9
Налоговый эффект прочих необлагаемых налогом статей	14,151	0.1	139,710	0.6
Налоговый эффект (невычитаемых убытков)/необлагаемых доходов от обесценения	113,134	0.5	726,065	3.0
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(2,294,095)	(10.5)	(1,998,848)	(8,3)
Изменение непризнанного отложенного налогового актива	(1,090,091)	(5.0)	(436,338)	(1,8)
	(1,931,510)	(8.9)	(2,322,632)	(9,7)

7 Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 30 сентября 2023 года денежные средства и их эквиваленты, отраженные в промежуточном сокращенном отчете о движении денежных средств, включали:

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 сентября 2023 года	31 декабря 2022 года
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком менее трех месяцев	48,631,313	40,907,910
Денежные средства на текущих счетах в банках (от BVB- до BVB+)	490,109,291	504,942,865
Денежные средства на текущих счетах в банках (от BВ- до BВ+)	811,102	666,765
Денежные средства на текущих счетах в банках (от B- до B+)		1,508,588
	490,920,393	507,118,218
Денежные средства в кассе	97	-
	539,551,803	548,026,128
Оценочный резерв под убытки	(40,514)	(61,986)
	539,511,289	547,964,142

Под кредитным рейтингом понимается долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте агентств Standard and Poor's, Fitch Ratings, Moody's Investors Service.

По состоянию на 30 сентября 2023 года договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») имеют обеспечение в виде выпущенных ценных бумаг АО Евразийский банк, АО Казахстанский фонд устойчивости, Министерства Финансов РК, Национального Банка Республики Казахстан со справедливой стоимостью в размере 48,601,600 тыс. тенге, (31 декабря 2022 года: договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») имеют обеспечение в виде нот Национального Банка Республики Казахстан со справедливой стоимостью в размере 40,861,696 тыс. тенге).

По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года Компания имеет 2 контрагентов по денежным средствам на текущих счетах банков и 1 контрагента по Договорам покупки и обратной продажи («обратное РЕПО»), на долю которого приходится более 10% собственного капитала. Совокупный объем баланса в данных банках составлял 533, 457,511 тыс. тенге и 541,083,520 тыс. тенге соответственно.

Изменение остатков оценочного резерва под убытки по денежным средствам и их эквивалентам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года и 30 сентября 2022 года, представлены ниже:

тыс. тенге	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября (не аудировано)	
	2023 года	2022 года
Денежные средства и их эквиваленты		
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	(61,986)	(62,161)
Чистое восстановление/(начисление) оценочного резерва под обесценение за период	21,471	6,527
Прочие изменения	1	1
Величина оценочного резерва под обесценение по состоянию на 30 сентября	(40,514)	(55,633)

По состоянию на 30 сентября 2023 и 30 сентября 2022 года Компания признает оценочный резерв под убытки по денежным средствам и их эквивалентам в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

8 Счета и депозиты в банках

тыс. тенге	30 сентября 2023 года (не аудировано)		
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки з весь срок по активам являющимся кредитно- обесцененными	Всего
Счета и депозиты в банках			
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	30,241,667		30,241,667
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+		1,166	1,166
- не имеющие рейтинга		389,285	389,285
	30 241 667	390,451	30,632,118
Оценочный резерв под убытки	(15,121)	(390,451)	(405,572)
Итого счета и депозиты в банках	30,226,546	-	30,226,546

тыс. тенге	31 декабря 2022 года		
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
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
	30,250,000	391,807	30,641,807
Оценочный резерв под убытки	(60,500)	(391,807)	(452,307)
Итого счета и депозиты в банках	30,189,500	-	30,189,500

Под кредитным рейтингом понимается долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте агентств Standard and Poor's, Fitch Ratings, Moody's Investors Service.

По состоянию на 30 сентября 2023 года у Компании был депозит в одном банке, который был полностью обесценен (31 декабря 2022 года: депозит в одном банке).

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

Изменение остатков оценочного резерва под убытки по счетам и депозитам в банках за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, представлены ниже:

тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 3	Итого
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
Счета и депозиты в банках			
Остаток на начало периода	60,500	391,807	452,307
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(45,379)	(1,356)	(46,735)
Остаток на 30 сентября	15,121	390,451	405,572

Изменение остатков оценочного резерва под убытки по счетам и депозитам в банках за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года и 30 сентября 2022 года, представлены ниже:

тыс. тенге	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года (не аудировано)		
	Стадия 1	Стадия 3	Итого
12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки	
Счета и депозиты в банках			
Остаток на начало периода	(58,148)	(410,798)	(468,946)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	6,316		6,316
Списание резервов под убытки	1	18,991	18,992
Остаток на 30 сентября	(51,831)	(391,807)	(443,638)

9 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года представлены следующим образом:

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 сентября 2023 года	31 декабря 2022 года
Менее одного года	146,063,195	116,812,487
От 1 до 2 лет	155,738,135	113,695,384
От 2 до 3 лет	131,369,666	115,227,282
От 3 до 4 лет	115,406,510	97,029,455
От 4 до 5 лет	83,067,660	61,264,184
Более пяти лет	371,727,207	269,202,139
Минимальные арендные платежи	1,003,372,373	773,230,931
За вычетом незаработанного финансового дохода	(415,907,358)	(254,448,779)
Оценочный резерв под убытки	(23,774,442)	(23,754,304)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	563,690,573	495,027,848
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	563,690,573	495,027,848

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 сентября 2023 года	31 декабря 2022 года
Финансовая аренда крупным предприятиям	258,625,980	260,929,998
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	328,839,035	257,852,154
Оценочный резерв под убытки	(23,774,442)	(23,754,304)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	563,690,573	495,027,848
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	563,690,573	495,027,848

Концентрация

По состоянию на 30 сентября 2023 Группа имеет 7 лизингополучателей или 3 группы связанных лизингополучателей, совокупный остаток задолженности которых составляет более 38% от чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде. Чистая балансовая стоимость дебиторской задолженности от этих лизингополучателей на 30 сентября 2023 года составляет 214,027,287 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2022 года Группа имеет 7 лизингополучателей или 3 группы связанных лизингополучателей, чистая балансовая стоимость дебиторской задолженности от этих лизингополучателей: 201,560,839 тыс. тенге). До 93% от этой чистой балансовой стоимости относится к группе АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее, «КТЖ») и компании, коммерчески зависимой от КТЖ, на общую сумму 199,106,567 тыс. тенге (не аудировано), которые вследствие характера их предпринимательской деятельности и отраслевой направленности, приводят к значительному риску кредитной концентрации. Лизинговые договоры, выданные КТЖ, классифицированы в стадию 1 на общую сумму 151,272,688 (не аудировано) и в стадию 2 на общую сумму 47,833,879 тыс. тенге (не аудировано) для целей оценки ожидаемых кредитных убытков.

Анализ кредитного качества

В следующей таблице представлена информация о качестве дебиторской задолженности по финансовой аренде, в разрезе стадий и рейтингов кредитного качества по состоянию на 30 сентября 2023 года. Дебиторская задолженность по финансовой аренде, относящаяся к Стадии 1 с внутренним кредитным рейтингом от ССС- до ССС, 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.

30 сентября 2023 года (не аудировано)				
тыс. тенге	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>				
- с кредитным рейтингом от BVB- до BVB+	144,920,706	48,136,621	-	193,057,327
- с кредитным рейтингом от B- до B+	110,241	-	-	110,241
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>				
- с кредитным рейтингом от BVB- до BVB+	-	-	-	-
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	83,457,967	5,575,352	-	89,033,319
- с кредитным рейтингом от B- до B+	211,399,584	4,613,653	19,283	216,032,520
- с кредитным рейтингом CCC+	9,591,535	46,413	9,591,779	19,229,727
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC	22,847,428	8,830,129	20,582,045	52,259,602
- с кредитным рейтингом D	-	-	17,742,279	17,742,279
	472,327,461	67,202,168	47,935,386	587,465,015
Оценочный резерв под убытки	(4,233,195)	(908,854)	(18,632,393)	(23,774,442)
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	468,094,266	66,293,314	29,302,993	563,690,573

В следующей таблице представлена информация о качестве дебиторской задолженности по финансовой аренде, в разрезе стадий и рейтингов кредитного качества по состоянию на 31 декабря 2022 года:

31 декабря 2022 года				
тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>				
- с кредитным рейтингом от BVB- до BVB+	179,761,277	-	-	179,761,277
- с кредитным рейтингом от B- до B+	181,110			181,110
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>				
- с кредитным рейтингом от BVB- до BVB+	2,653,028	-	-	2,653,028
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	70,289,907	-	-	70,289,907
- с кредитным рейтингом от B- до B+	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 по состоянию на 30 сентября 2023 года.

30 сентября 2023 года (не аудировано)				
тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
- непросроченные	465,489,939	9,131,644	30,117,031	504,738,614
- просроченные на срок менее 30 дней	6,837,522	9,332,198	1,594	16,171,314
- просроченные на срок 30-89 дней		601,705	77,444	679,149
- просроченные на срок 90-360 дней		48,136,621	12,492,329	60,628,950
- просроченные на срок более 360 дней			5,246,988	5,246,988
	472,327,461	67,202,168	47,935,386	587,465,015
Оценочный резерв под убытки	(4,233,195)	(908,854)	(18,632,393)	(23,774,442)
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	468,094,266	66,293,314	29,302,993	563,690,573

В следующей таблице представлена информация о просрочке дебиторской задолженности по финансовой аренде, в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 31 декабря 2022 года.

31 декабря 2022 года

тыс. тенге	Стадия 2			Всего
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	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- обесцененными	
<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 30 сентября 2023 года Компанией все проекты с просрочкой от 30 до 90 дней отнесены в стадию 2, с просрочкой свыше 90 дней в стадию 3, за исключением лизинговых сделок АО «KTZ Express» (1-я, 2-я сделки) с количеством дней просрочки 223 дня и 129 дней соответственно.

Просроченная задолженность возникла из-за отсутствия субсидируемых средств от Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан (далее – МИИР). 3 октября 2023 года поступила часть субсидий от МИИР, которая была направлена на погашение задолженности, после чего остаток просроченной задолженности по первой сделке составляет 141,853 тыс. тенге, по второй сделке просроченная задолженность полностью погашена. По предварительным данным, средства от МИИР ожидаются до конца декабря 2023 года. В свою очередь, Лизингополучатель погашает собственную часть средств согласно договору субсидирования своевременно. По состоянию на 30 сентября 2023 года задолженность по проекту АО «KTZ Express» полностью обеспечена транспортными средствами.

В следующей таблице представлена информация по дебиторской задолженности по финансовой аренде, которая является кредитно-обесцененной по состоянию на 30 сентября 2023 года, и имеющемуся в отношении данной задолженности обеспечению, предоставленному с целью снижения возможных убытков (не аудировано):

тыс. тенге	Справедливая стоимость имеющегося обеспечения						Итого
	Валовая стоимость	Оценочный резерв под убытки	Балансовая стоимость	Транспортные средства	Недвижимость	Прочее обеспечение [оборудование]	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	47,935,386	(18,632,393)	29,302,993	20,135,615	2,380,426	6,786,952	29,302,993
Всего	47,935,386	(18,632,393)	29,302,993	20,135,615	2,380,426	6,786,952	29,302,993

В следующей таблице представлена информация по дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 30 сентября 2023 года, в отношении которой не признан оценочный резерв под убытки по причине наличия обеспечения (не аудировано):

Оценочный	Справедливая стоимость имеющегося обеспечения
-----------	---

тыс. тенге	Валовая стои- мость	резерв под убытки	Балансо- вая стои- мость	Транс- портные средства	Недви- жимость	Прочее обеспе- ние [оборудо- вание]	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	110,496,522	-	110,496,522	63,755,773	8,261,777	38,478,972	110,496,522
Всего	110,496,522	-	110,496,522	63,755,773	8,261,777	38,478,972	110,496,522

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 стои- мость	Оценоч- ный резерв под убытки	Балансо- вая стои- мость	Транс- портные средства	Справедливая стоимость имеющегося обеспечения		Итого
					Недви- жимость	Прочее обеспе- ние [оборудо- вание]	
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 стои- мость	Оценоч- ный резерв под убытки	Балансо- вая стои- мость	Транс- портные средства	Справедливая стоимость имеющегося обеспечения		Итого
					Недви- жимость	Прочее обеспе- ние [оборудо- вание]	
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

Анализ оценочного резерва под убытки

Анализ изменения величины резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, представлены ниже:

тыс. тенге	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года (не аудировано)			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	760,684	(760,684)	-	-
Перевод в Стадию 2	(921,328)	921,328	-	-
Перевод в Стадию 3	-	(556,822)	556,822	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(203,164)	119,173	109,988	25,997
Восстановление ранее списанной суммы	-	-	28,011	28,011
Списание за период	-	-	(4,728)	(4,728)
Перевод в прочие активы	-	-	(83,512)	(83,512)
Высвобождение дисконта за период	-	-	54,370	54,370
Остаток на 30 сентября 2023 года	4,233,195	908,854	18,632,393	23,774,442

Анализ изменения величины резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, представлены ниже:

тыс. тенге	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года (не аудировано)			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	1,085,708	(1,085,708)	-	-
Перевод в Стадию 2	(1,171,976)	1,171,976	-	-
Перевод в Стадию 3	-	(353,801)	353,801	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(2,978,450)	(922,140)	(1,008,879)	(4,909,469)
Восстановление ранее списанной суммы	-	-	1,083	1,083
Высвобождение дисконта за период	-	-	334,832	334,832
Остаток на 30 сентября 2022 года	4,529,363	2,049,156	10,594,170	17,172,689

Анализ обеспечения

В следующей таблице представлена информация об обеспечении, арендованных активах и других средств повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по финансовой аренде (за вычетом резерва под обесценение) по состоянию на 30 сентября 2023 года, по типам обеспечения:

30 сентября 2023 года тыс. тенге	Не аудировано Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Не аудировано Справедливая стоимость обеспечения - для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Недвижимость	10,520,978	10,520,978
Транспортные средства	312,476,989	312,476,989
Оборудование	106,761,487	106,761,487
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от В до ВВВ-)	32,557,000	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	5,777,812	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев	468,094,266	429,759,454
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	1,125,451	1,125,451
Транспортные средства	48,850,767	48,850,767
Оборудование	3,075,185	3,075,185
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от В до ВВВ-)	13,005,204	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	236,707	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	66,293,314	53,051,403
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	2,380,426	2,380,426
Транспортные средства	20,135,615	20,135,615
Оборудование	6,786,952	6,786,952
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными	29,302,993	29,302,993
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	563,690,573	512,113,850

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.

У Компании нет дебиторской задолженности по финансовой аренде, по которой справедливая стоимость обеспечения была оценена на дату выдачи финансовой аренды, и последующей оценки стоимости обеспечения не проводилось, а также дебиторской задолженности по финансовой аренде, справедливая стоимость обеспечения, кроме гарантий, по которой не определялась.

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

повышения кредитного качества.

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 0.1%-51.7%, уровень PD lifetime, относящийся к Стадии 2 кредитного качества, составил 0.2%-51.7%;

- уровень LGD по лизингополучателям в Стадии 1 и Стадии 2 составил в среднем 22%.

Изъятие предметов лизинга

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, Компанией были изъяты предметы лизинга на сумму 135,538 тыс. тенге (за период, закончившийся 31 декабря 2022 года, Компанией не были изъяты предметы лизинга).

10 Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 сентября 2023 года	31 декабря 2022 года
Авансы, уплаченные поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды	280,439,132	99,244,627
Денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам	175,959,262	139,863,430
	456,398,394	239,108,057
Итого авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	456,398,394	239,108,057

11 Активы для передачи по договорам финансовой аренды

По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года передача активов, приостановленная Компанией из-за невыполнения арендаторами условий договоров аренды, не производилась.

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 сентября 2023 года	31 декабря 2022 года
Оборудование	18,307,856	3,899,344
Итого активов для передачи по договорам финансовой аренды	18,307,856	3,899,344

12 Займы от Материнского банка

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, Компания получила займы №DBZL-1-23 от 09 января 2023 года по ставке 18,50%, №DBZL-159-23 от 27 июля 2023 года по ставке 16,37%, №DBZL-182-23 от 03 августа 2023 года по ставке 12,48%, №DBZL-199-23 от 24 августа 2023 года и №DBZL-214-23 от 04 сентября 2023 года по ставке 16,37% на общую сумму 137,354,976 тыс. тенге.

В течение года, закончившихся 31 декабря 2022 года, Компания получила займы №DBZL-344-22 от 09 декабря 2022 года на общую сумму 5,300,000 тыс. тенге от Материнского банка, с сроком займа до 01.12.2042 года. 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. Компания использовала следующие допущения для определения рыночных процентных ставок на даты 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.

13 Займы от НУХ «Байтерек»

Номер договора займа	Дата заключения договора	Дата погашения	Ставка вознаграждения по договору	Валюта	Не аудировано	
					30 сентября 2023 года тыс. тенге	31 декабря 2022 года тыс. тенге
№43	10-Сент-21	05-Авг-41	0.15%	тенге	6,649,996	6,130,645
№45	17-Сент-21	05-Авг-41	0.15%	тенге	6,563,148	6,044,126
№18	29-Март-22	10-Март-42	0.15%	тенге	12,680,620	11,577,766
№51	17-Авг-22	05-Май-42	0.15%	тенге	12,058,703	10,944,317
№58	31-Окт-22	10-Окт-37	0.15%	тенге	1,112,600	1,004,304
№59	31-Окт-22	10-Окт-37	0.15%	тенге	3,178,833	2,869,420
№60	01-Ноя-22	10-Окт-42	0.15%	тенге	13,534,451	12,282,597
№61	01-Ноя-22	10-Окт-42	0.15%	тенге	48,453,190	43,919,555
№45	29-Авг-23	20-Авг-38	0.15%	тенге	3,804,513	
					108,036,054	94,772,730

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, Компания получила займ от НУХ «Байтерек» по договору №45 от 29.08.2023 года на сумму 14,400,000 тыс. тенге, двумя траншами 7,000,000 тыс. тенге и 7,400,000 тыс. тенге. Первоначально займ был признаны по их справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночной ставки 15,93%, 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, закончившихся 31 декабря 2022 года, Компания получила займ от НУХ «Байтерек» по договорам №18 от 29.03.2022 года, №51 от 17.08.2022 года, №58, №59 от 31.10.2022 года, №60, №61 от 01.11.2022 года на общую сумму 361,698,898 тыс. тенге. Первоначально займ был 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.

14 Выпущенные долговые ценные бумаги

Тип инструмента	Купонная ставка	Дата выпуска	Срок погашения	Не аудировано	
				30 сентября 2023 года тыс. тенге	31 декабря 2022 года тыс. тенге
KZ2C00007011	11.80%	11.11.2020	11.11.2030	46,125,528	44,310,359
KZ2C00007391	11.50%	19.03.2021	19.03.2031	47,496,595	48,775,951
KZ2C00008217	12.40%	12.11.2021	12.11.2028	52,301,978	50,763,574
				145,624,101	143,849,884

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 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.

11 ноября 2020 года Компания выпустила долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 50,000,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 11.8% годовых со сроком погашения 11 ноября 2030 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для последующего предоставления лизингового финансирования. При первоначальном признании долговые ценные бумаги были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рассчитанной рыночной ставки вознаграждения 15.14% годовых.

Дисконт в размере 5,815,970 тыс. тенге был признан как дополнительный оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего подоходного налога в размере 1,453,992 тыс. тенге), так как руководство установило, что НУХ «Байтерек» выступал в качестве акционера, предоставляя Компании указанные средства по ставкам вознаграждения ниже рыночных, без каких-либо дополнительных условий.

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

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

15 Кредиторская задолженность

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 сентября 2023 год	31 декабря 2022 года
Кредиторская задолженность по поставщикам предметов лизинга	9,147,467	7,648,346
Кредиторская задолженность по средствам субсидирования	2,252,320	1,752,176
Обязательства по аренде	47,298	182,509
Прочее	111,982	145,144
	11,559,067	9,728,175
Итого кредиторская задолженность	11,559,067	9,728,175

16 Государственные субсидии

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года
Остаток по состоянию на начало периода	517,564,858	215,298,696
Государственные субсидии по займам, полученным от НУХ «Байтерек» в течение периода (Примечание 13)	10,620,072	72,235,698
Государственные субсидии по займам, полученным от АО «Жасыл Даму» в течение периода	-	126,342,454
Доход от использования государственных субсидии после выдачи кредитов банкам второго уровня	-	(92,057,792)
Доход от использования государственных субсидии после выдачи кредитов корпоративным клиентам		(10,823,212)
Использование государственной субсидии после выдачи займов НУХ «Байтерек»	(114,975)	-
Амортизация за период	(20,269,785)	(14,743,655)
Остаток по состоянию на конец периода	507,800,170	296,252,189

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, Компания признала в качестве государственных субсидий выгоды в размере 10,620,072 тыс. тенге полученные в результате предоставления НУХ «Байтерек» займов по низкой ставке вознаграждения. Выгоды в дальнейшем будут переданы лизингополучателям путем заключения с ними договоров финансового лизинга по льготным ставкам. (в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года: в размере 198,578,152 тыс. тенге, полученные в результате предоставления АО «Жасыл Даму» и НУХ «Байтерек» займов по низкой ставке вознаграждения. Выгоды в дальнейшем будут переданы лизингополучателям путем заключения с ними договоров финансового лизинга и заемщикам по договорам займов по льготным ставкам).

17 Акционерный капитал

(a) Выпущенный капитал

По состоянию на 30 сентября 2023 года зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал составил 1,246,430 обыкновенных акций (не аудировано) (31 декабря 2022 года: 1,186,430 обыкновенных акций).

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, Компания выпустила 60,000 обыкновенных акций (в 2022 году выпустила 25,000 обыкновенных акций) (не аудировано).

По состоянию на 30 сентября 2023 года номинальная стоимость и количество обыкновенных акций представлены ниже (не аудировано):

	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
По состоянию на 30 сентября 2023 года	1,246,430		274,415,658

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 31 декабря 2022 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 сокращенной промежуточной финансовой информации как использование нераспределенной прибыли в том периоде, в котором они объявлены.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года были объявлены и выплачены дивиденды в размере 11,196,462 тыс. тенге (в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года дивиденды не выплачивались) (не аудировано).

(в) Чистые активы на обыкновенную акцию

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

тыс. тенге	Не аудировано 30 сентября 2023 года	31 декабря 2022 года
Балансовая стоимость простых акций	268.96	172.79

Расчет балансовой стоимости простой акции на 30 сентября 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-335,241,163 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2022 года: 205,001,062 тыс. тенге) и 1,246,430 (не аудировано) (31 декабря 2022 года: 1,186,430 акций) соответственно.

18 Условные обязательства кредитного характера

В любой момент у Компании могут возникнуть условные обязательства по предоставлению лизингового оборудования лизингополучателям. Данные условные обязательства кредитного характера выражены в форме одобренных договоров финансовой аренды.

По состоянию на 30 сентября 2023 года договорная сумма потенциальных обязательств составляла 418,884,663 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 чугуна 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, Haval, 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; приобретение основного пожарного автотранспорта, комплекса производств строительных материалов – автоклавный газоблок, станков и оборудования для литейного цеха, производственного смесеприготовительного оборудования для производства мороженого смесеприготовительного оборудования, а также грузового и пассажирского железнодорожного транспорта, спецтехники, автотранспортных средств, включая сельскохозяйственную технику, школьные и городские автобусы.

19 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

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

(б) Операции с участием членов Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в административные расходы:

тыс. тенге	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2023 года	2022 года
Члены Совета директоров	12,091	17,840
Члены Правления	121,518	154,818
	133,609	172,657

19 Операции со связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны включают Материнский банк и другие предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан. По состоянию на 30 сентября 2023 остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также суммы, включенные в промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за

девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Не аудировано Материнский Банк		Не аудировано Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Не аудировано Итого
	Номинальная средняя ставка		Номинальная средняя ставка		
	тыс. тенге	вознаграждения	тыс. тенге	вознаграждения	
Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2023 года					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	289,603,495		245,875,395	15.36%	535,478,890
Счета и депозиты в банках	30,226,546	10.0%	-		30,226,546
Дебиторская задолженность по финансовой аренде			319,223,614	7.21%	319,223,614
Налог на добавленную стоимость к возмещению			22,706,607		22,706,607
Займы, выданные лизинговым компаниям			3,153,125	0.35%	3,153,125
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	123,469,348		45,969,732		169,439,080
Прочие активы	41,712		29,070		70,782
Обязательства					
Займы от Материнского банка	472,250,335	8.44%			472,250,335
Займы от НУХ «Байтерек»			108,036,054	0.15%	108,036,054
Прочие займы			4,796,329	0.09%	4,796,329
Выпущенные долговые ценные бумаги			93,622,123	11.64%	93,622,123
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды			8,250,194		8,250,194
Кредиторская задолженность	62,773		2,255,822		2,318,595
Государственные субсидии			507,800,170		507,800,170
Прочие обязательства	172,265		16,814		189,079
Промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года					
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	2,275,000		15,747,239		18,022,239
Прочие процентные доходы	(172,265)		21,076,760		20,904,495
Процентные расходы	(20,263,818)		(11,634,219)		(31,898,037)
Прочие доходы, нетто	(12,242)		37,498		25,256
Доход от использования государственных субсидий	-		322,682		322,682
Расходы по курсовой разнице, нетто	(1,728,177)		-		(1,728,177)
Общие и административные расходы	(125,136)		(17,319)		(142,455)
Кредитные убытки по долговым финансовым активам и дебиторской задолженности по финансовой аренде	45,379		(5,197,811)		(5,152,432)
Расход по подоходному налогу	-		(1,931,510)		(1,931,510)

Прочие связанные стороны включают Материнский банк и другие предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2022 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также суммы, включенные в промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Не аудировано Материнский Банк		Не аудировано Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Не аудировано Итого
	Номинальная средняя ставка		Номинальная средняя ставка		
	тыс. тенге	вознаграждения	тыс. тенге	вознаграждения	
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года					
Активы					

	Не аудировано Материнский Банк		Не аудировано Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Не аудировано Итого
	тыс. тенге	Номинальная средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Номинальная средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге
Денежные средства и их эквиваленты	406,189,034		134,820,147	15.62%	541,009,181
Счета и депозиты в банках	30,189,500	10.0%			30,189,500
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	299,218,463	6.85%	299,218,463
Налог на добавленную стоимость к возмещению			24,173,458	-	24,173,458
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	6.10%			332,620,907
Займы от 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 договорам финансовой аренды			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
Промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года					
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	395,500		10,876,185		11,271,685
Прочие процентные доходы			17,891,673		17,891,673
Процентные расходы	(16,052,585)		(9,411,605)		(25,464,190)
Прочие расходы, нетто			(79,391)		(79,391)
Доход от использования государственных субсидий			109,951,527		109,951,527
Доходы по курсовой разнице, нетто	(372,782)				(372,782)
Общие и административные расходы	(125,136)		(103,783)		(228,919)
Кредитные убытки по долговым финансовым активам и финансовой аренде	(89,866)		909,418		819,552
Расход по подоходному налогу			(2,322,632)		(2,322,632)

20 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль

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

По состоянию на 30 сентября 2023 года, существенных изменений в отношении анализа сроков погашения активов и обязательств в сравнении с 31 декабря 2022 года не произошло.

(а) Рыночный риск

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

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

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

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

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

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

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

тыс. тенге	Беспроцентные	от 0 до 7 дней	от 1 недели до 1 месяца	от 1 месяца до 3 месяцев	от 3 месяцев до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	от 1 года до 2 лет	от 2 лет до 3 лет	от 3 лет до 5 лет	от 5 лет до 8 лет	Более 8 лет	Просроченные	Итого
Не аудировано													
30 сентября 2023 года													
АКТИВЫ													
Денежные средства и их эквиваленты	293,678,201	245,833,088	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	539,511,289
Счета и депозиты в банках	-	241,667	-	-	29,984,879	-	-	-	-	-	-	-	30,226,546
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	6,881,543	37,528,417	14,751,695	35,063,553	89,248,800	69,275,147	98,313,666	24,853,792	181,841,094	5,932,866	563,690,573
Займы, выданные банкам	-	-	-	-	-	368,973	-	-	-	-	8,962,085	-	9,331,058
Займы, выданные лизинговым компаниям	-	-	-	-	-	14,096	-	-	-	-	3,139,029	-	3,153,125
Займы, выданные прочим организациям	-	-	-	3,455	-	705,118	774,119	-	-	-	-	-	1,482,692
Прочие финансовые активы	-	-	112,516	15,781	-	11,439	24,890	7,239	17,194	-	12,849	14,957	216,865
	293,678,201	246,074,755	6,994,059	37,547,653	44,736,574	36,163,179	90,047,809	69,282,386	98,330,860	24,853,792	193,955,057	5,947,823	1,147,612,148
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА													
Займы от Материнского банка	-	2,447,147	1,311,126	4,486,049	67,754,475	9,806,091	30,567,716	38,780,520	83,823,660	84,750,615	148,522,936	-	472,250,335
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	-	-	-	981,710	-	1,949,465	974,732	-	-	-	-	3,905,907
Займы от НУХ «Байтерек»	-	-	49,351	7,586	3,383	-	-	-	3,507,878	22,215,719	82,252,137	-	108,036,054
Прочие займы	-	-	-	77	-	-	-	-	-	-	4,796,252	-	4,796,329
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	4,654,723	175,694	-	-	-	-	-	141,093,684	-	145,924,101
Прочие финансовые обязательства	-	5	26,480	146,946	705,952	39,087	-	-	172,265	-	-	-	1,090,735
	-	2,447,152	1,386,957	9,295,381	69,621,214	9,845,178	32,517,181	39,755,252	87,503,803	106,966,334	376,665,009	-	736,003,461
	293,678,201	243,627,603	5,607,102	28,252,272	(24,884,640)	26,318,001	57,530,628	29,527,134	10,827,057	(82,112,542)	(182,709,952)	5,947,823	411,608,687

тыс. тенге	Беспроцентные	от 0 до 7 дней	от 1 недели до 1 месяца	от 1 месяца до 3 месяцев	от 3 месяцев до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	от 1 года до 2 лет	от 2 лет до 3 лет	от 3 лет до 5 лет	от 5 лет до 8 лет	Более 8 лет	Просроченные	Итого
31 декабря 2022 года													
АКТИВЫ													
Денежные средства и их эквиваленты	409,062,818	97,992,888	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	14,745,753	47,572,266	74,310,851	68,542,547	95,995,788	16,120,789	159,055,811	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
Прочие финансовые активы			1,629	11,704				20,847	111,393	43,807	12,849	129,645	331,874
	409,062,818	97,992,888	76,618,953	8,671,957	15,322,260	49,571,615	74,310,851	68,563,394	96,107,181	16,164,596	170,672,434	4,634,047	1,087,692,994
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА													
Займы от Материнского банка			677,407	2,212,175	5,142,297	8,087,392	17,190,358	26,118,415	79,242,165	62,515,238	131,435,460		332,620,907
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов				1,170,564		974,732	1,949,465	1,949,465					6,044,226
Займы от НУХ «Байтерек»				10,719	10,181	-	-	-	780,656	19,223,318	74,747,856		94,772,730
Прочие займы					1,720	10	-	-	-	-	4,422,129		4,423,859
Выпущенные долговые ценные бумаги				1,613,194	1,629,723					93,444,211	47,162,756		143,849,884
Прочие финансовые обязательства				172,766			774,704						947,470
			677,407	5,179,418	6,783,921	9,062,134	19,914,527	28,067,880	80,022,821	175,182,767	257,768,201		582,659,076
	409,062,818	97,992,888	75,941,546	3,492,539	8,538,339	40,509,481	54,396,324	40,495,514	16,084,360	(159,018,171)	(87,095,767)	4,634,047	505,033,918

Валютный риск

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

Падение (укрепление) курса казахстанского тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 30 сентября 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	Не аудировано			
	30 сентября 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
30% рост курса доллара США по отношению к тенге	(62,761)	(62,761)	-	-
30% снижение курса доллара США по отношению к тенге	62,761	62,761	-	-
30% рост курса евро по отношению к тенге	(2,592)	(2,592)	114,395	114,395
30% снижение курса евро по отношению к тенге	(2,592)	(2,592)	(114,395)	(114,395)
10% рост курса российского рубля по отношению к тенге	(3,586)	(3,586)	-	-
10% снижение курса российского рубля по отношению к тенге	3,586	3,586	-	-

(б) Кредитный риск

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

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

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 сентября 2023 года	31 декабря 2022 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	539,511,289	547,964,142
Счета и депозиты в банках	30,226,546	30,189,500
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	563,690,573	495,027,848
Займы, выданные банкам	9,331,058	9,272,630
Займы, выданные лизинговым компаниям	3,153,125	2,934,500
Займы, выданные прочим организациям	1,482,692	
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1,972,500
Прочие финансовые активы	216,865	331,874
Итого максимального уровня подверженности кредитному риску в балансе	1,147,612,148	1,087,692,994

(в) Риск ликвидности

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

Недисконтированные потоки по состоянию на 30 сентября 2023 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	До востребования	От 1		От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 8 лет	Свыше 8 лет	Без срока погашения	Итого	Балансовая стоимость
		От 0 до 7 дней	недели до 1 месяца											
Не аудировано														
Непроизводные финансовые обязательства														
Займы от Материнского банка	-	-	5,106,556	8,128,026	100,966,476	30,112,156	69,883,276	80,304,949	157,708,170	139,256,336	211,722,054	-	803,187,999	472,250,335
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	-	-	-	1,221,123	834,167	2,461,933	-	-	-	-	-	4,517,223	3,905,907
Займы от АО НУХ «Байтерек»	-	-	201,375	38,569	69,557	312,074	624,148	624,148	14,759,570	87,246,234	319,713,035	-	423,588,710	108,036,054
Прочие займы	-	-	-	3,000	-	-	-	-	-	-	160,000,000	-	160,003,000	4,796,329
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	6,050,000	2,875,000	8,925,000	17,850,000	17,850,000	35,700,000	182,225,000	-	-	271,475,000	145,924,101
Кредиторская задолженность	-	-	26,466	146,946	55,994	39,087	-	-	-	-	-	-	268,493	268,493
Прочие финансовые обязательства	-	5	14	-	649,958	-	-	-	172,265	-	-	-	822,242	822,242
Итого непроизводных финансовых обязательств	-	5	5,334,411	14,366,541	105,838,108	40,222,484	90,819,357	98,779,097	208,340,005	408,727,570	691,435,089	-	1,663,862,667	736,003,461
Забалансовые обязательства	418,884,663												418,884,663	

Недисконтированные потоки по состоянию на 31 декабря 2022 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	До востребования	От 0 до 7 дней	От 1	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 8 лет	Свыше 8 лет	Без срока погашения	Итого	Балансовая стоимость
			недели до 1 месяца			месяцев до 1 года								
Непроизводные финансовые обязательства														
Займы от Материнского банка	-	-	1,219,550	4,090,882	12,672,450	23,016,885	46,700,806	59,712,377	149,995,793	121,872,084	217,217,292	-	636,498,119	332,620,907
Займы от АО НУХ «Байтерек»	-	-	-	64,817	179,401	301,274	602,549	602,548	4,514,672	83,152,036	319,867,022	-	409,284,319	94,772,730
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	-	-	1,343,746	-	1,283,675	2,383,251	2,133,972	-	-	-	-	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	17,850,000	17,850,000	35,700,000	70,725,000	123,300,000		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	68,311,310	80,298,897	190,210,465	275,749,120	820,384,314		1,497,252,552	582,659,076
Забалансовые обязательства	209,865,159												209,865,159	

21 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.

22 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.

23 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.

24 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Учетная классификация и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 30 сентября 2023 года:

тыс. тенге (не аудировано)	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	539,511,289	539,511,289	539,511,289
Счета и депозиты в банках	30,226,546	30,226,546	30,226,546
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	563,690,573	563,690,573	418,245,293
Займы, выданные банкам	9,331,058	9,331,058	9,145,720
Займы, выданные лизинговым компаниям	3,153,125	3,153,125	3,324,841
Займы, выданные прочим организациям	1,482,692	1,482,692	1,257,010
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			
Прочие финансовые активы	216,865	216,865	216,865
	1,147,612,148	1,147,612,148	1,001,927,564
Займы от Материнского банка	472,250,335	472,250,335	415,207,435
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	3,905,907	3,905,907	3,697,993
Займы от НУХ «Байтерек»	108,036,054	108,036,054	88,651,427
Прочие займы	4,796,329	4,796,329	3,280,746
Выпущенные долговые ценные бумаги	145,924,101	145,924,101	125,303,375
Кредиторская задолженность	268,493	268,493	268,493
Прочие финансовые обязательства	822,242	822,242	822,242
	736,003,461	736,003,461	637,231,711

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

тыс. тенге	Оцениваемое по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
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 от банков и прочих финансовых институтов	6,044,226	-	6,044,226	5,793,775
Займы от 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 30 сентября 2023 года (не аудировано) применялся следующий диапазон ставок:

- для финансовой аренды в тенге: 13.06%-28.22% (31 декабря 2022 года: 12.73%-28.35%);
- займы, выданные банкам второго уровня в тенге: 13.48%-16.26% (31 декабря 2022 года: 12.29%-15.89%);
- займы, выданные лизинговым компаниям в тенге: 13,80% (31 декабря 2022 года: 13.02%);
- займы, выданные прочим организациям в тенге: 15,56%-15,67%;
- для займов от материнского банка в тенге: 15.50%-17.77% (31 декабря 2022 года: 15.26%-18.32%);
- для займов от Евразийский Банк Развития в тенге: 17.10% (31 декабря 2022 года: 17.52%);
- для займов от АО Жасыл Даму: 15.32%-15.50% (31 декабря 2022 года: 14.57%-15.17%);
- для займов НУХ «Байтерек»: 15.50%-15.84% (31 декабря 2022 года: 15.17%-15.70%);
- для выпущенных долговых ценных бумаг в тенге: 16.26%-16.64% (31 декабря 2022 года: 16.42%-16.71%).

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

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

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

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

Особый контроль включает:

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

Существенные вопросы оценки сообщаются в Комитет по аудиту.

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

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости по состоянию на 30 сентября 2023 года отсутствуют.

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

тыс. тенге	Примечание	Не аудировано	Не аудировано	Не аудировано
		Уровень 2	Уровень 3	Итого
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		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	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2023 года	2022 года
Остаток на начало периода		1,267,117
Нереализованный (убыток), отражаемый в составе прибыли или убытка (не аудировано)		(866,612)
Погашения (не аудировано)		(15,414)
Прекращение требования		(385,091)
Остаток на конец периода (не аудировано)	-	-

Прибыли или убытки, включенные в состав прибыли или убытка за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, содержащиеся в таблице ранее, отражены в промежуточной сокращенной финансовой отчетности и в промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следующим образом:

тыс. тенге	Уровень 3	
	2023 года	2022 года
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	-	(866,612)

По состоянию на 30 сентября 2023 года и на 31 декабря 2022 года информация о существенных ненаблюдаемых данных, используемых при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3 отсутствует в связи с погашением.

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 справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 сентября 2023 года (не аудировано), в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовая стоимость
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты		539,511,289	-	539,511,289	539,511,289
Счета и депозиты в банках		30,226,546	-	30,226,546	30,226,546
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		399,128,180	19,117,113	418,245,293	563,690,573
Займы, выданные банкам		9,145,720		9,145,720	9,331,058
Займы, выданные лизинговым компаниям		3,324,841		3,324,841	3,153,125
Займы, выданные прочим организациям		1,257,010		1,257,010	1,482,692
Прочие финансовые активы		216,865	-	216,865	216,865
Обязательства					
Займы от Материнского банка		415,207,435	-	415,207,435	472,250,335
Займы и средства банков и прочих финансовых институтов		3,697,993	-	3,697,993	3,905,907
Займы от НУХ «Байтерек»		88,651,427	-	88,651,427	108,036,054
Прочие займы		3,280,746		3,280,746	4,796,329
Выпущенные долговые ценные бумаги		125,303,375		125,303,375	145,924,101
Кредиторская задолженность		268,493		268,493	268,493
Прочие финансовые обязательства		822,242		822,242	822,242

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 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

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

25 Средние эффективные ставки вознаграждения

Нижеследующая таблица отражает процентные активы и обязательства Компании и соответствующие им средние эффективные ставки вознаграждения по состоянию на 30 сентября 2023 и 31 декабря 2022 годов. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	30 сентября 2023 года (не аудировано)		31 декабря 2022 года	
	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	197,201,454	15.00%	97,993,413	15.63%
Операции РЕПО				
- в тенге	48,631,313	16.80%	40,907,910	16.61%
Счета и депозиты в банках				
- в тенге	30,226,546	10.01%	30,189,500	10.02%
- в российских рублях				
- в долларах США			-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
- в тенге	563,690,573	7.11%	495,027,848	7.26%
Займы, выданные банкам				
- в тенге	9,331,058	15.04%	9,272,630	15.04%
Займы, выданные лизинговым компаниям				
- в тенге	3,153,125	14.17%	2,934,500	14.17%
Займы, выданные прочим организациям				
- в тенге	1,482,692	5.87%		
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	472,250,335	13.44%	332,620,907	11.77%
- в долларах США				
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов				
- в тенге	3,905,907	12.50%	6,044,226	12.50%
- в российских рублях				
Займы от НУХ «Байтерек»				
- в тенге	108,036,054	14.11%	94,772,730	14.04%
Прочие займы				
- в тенге	4,796,329	14.62%	4,423,859	14.62%
Выпущенные долговые ценные бумаги	145,924,101	13.46%	143,849,884	13.46%

Заместитель Председателя Правления

Ж. Ибрашева

Главный бухгалтер

А. Тулепбергенова

