



**«Qazaqstan Investment  
Corporation» АҚ (бұрын «Қазына  
Капитал Менеджмент» АҚ)**

**2023 жылғы 30 маусымда аяқталған  
алты ай үшін**

**шоғырландырылған аралық  
қысқартылған қаржылық ақпарат**

## Мазмұны

Шоғырландырылған аралық қысқартылған қаржылық ақпаратты шолу тексеруі бойынша тәуелсіз аудиторлардың қорытындысы

Пайда немесе залал және басқа жиынтық кіріс туралы шоғырландырылған аралық қысқартылған есеп 5

Қаржылық жағдай туралы шоғырландырылған аралық қысқартылған есеп 6

Ақша қаражаттарының қозғалысы туралы шоғырландырылған аралық қысқартылған есеп 7

Меншікті капиталдағы өзгерістер туралы шоғырландырылған аралық қысқартылған есеп 8-9

Шоғырландырылған аралық қысқартылған қаржылық ақпаратқа ескертпелер 10-38



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

Товарищество с ограниченной  
ответственностью «КПМГ Аудит»  
Қазақстан, А25D6Т5, Алматы,  
Достық даңғылы, 180,  
E-mail: [company@kpmg.kz](mailto:company@kpmg.kz)



**«Qazaqstan Investment Corporation» АҚ (бұрын «Қазына Капитал Менеджмент» АҚ)**  
Шоғырландырылған аралық қысқартылған қаржылық ақпаратты шолу тексеруі  
бойынша тәуелсіз аудиторлардың қорытындысы  
2-бет

**«Qazaqstan Investment Corporation» АҚ (бұрын «Қазына Капитал Менеджмент» АҚ)**  
 2023 жылғы 30 маусымда аяқталған алты айдағы пайда немесе залал және басқа жиынтық кіріс туралы  
 шоғырландырылған аралық қысқартылған есеп

<b>мың теңге</b>	<b>Ескертпе</b>	<b>Аудиттелмеген 2023 жылғы 30 маусымда аяқталған алты ай үшін</b>	<b>Аудиттелмеген 2022 жылғы 30 маусымда аяқталған алты ай үшін</b>
Тиімді пайыздық мөлшерлеме әдісін қолдана отырып есептелген пайыздық кірістер	4	5,068,233	2,485,938
Пайыздық шығыстар	4	(560,655)	(579,645)
<b>Таза пайыздық кіріс</b>		<b>4,507,578</b>	<b>1,906,293</b>
Өзгерістері кезең ішіндегі пайда немесе залал құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын активтермен жасалатын операциялардан түсетін пайда/(залал)	16 (б)	12,691,399	(887,427)
Дивидендтік кірістер		61,782	439,427
Шетел валютасымен жасалатын операциялардан таза (шығын)/пайда		(226,268)	862,328
Басқа операциялық кірістер/(шығыстар), нетто		30,390	(459,408)
<b>Операциялық кірістер</b>		<b>17,064,881</b>	<b>1,861,213</b>
Қаржы активтеріне қатысты құнсызданудан болған залалдарды (қалыптастыру)/қалпына келтіру		(388,351)	39,006
Персоналға арналған шығыстар		(700,713)	(632,536)
Жалпы және әкімшілік шығыстар		(605,363)	(501,352)
<b>Салық салуға дейінгі пайда</b>		<b>15,370,454</b>	<b>766,331</b>
Табыс салығы бойынша шығыс	5	(1,545,339)	(390,707)
<b>Кезеңдегі пайда</b>		<b>13,825,115</b>	<b>375,624</b>
<b>Басқа жиынтық кіріс/(шығын)</b>			
<i>Пайда немесе шығын құрамына қайта жіктелген немесе болуы мүмкін баптар:</i>			
Инвестициялық қаржы активтерін қайта бағалау бойынша резерв:			
- кезең ішінде пайда немесе залал құрамына ауыстырылған әділ құнның таза өзгеруі		6,351	(155,173)
<b>Табыс салығын шегергендегі кезең үшін өзге де жиынтық кіріс/(залал)</b>		<b>6,351</b>	<b>(155,173)</b>
<b>Кезең ішіндегі жиынтық кірістің барлығы</b>		<b>13,831,466</b>	<b>220,451</b>

5-тен 38-ге дейінгі беттердегі шоғырландырылған аралық қысқартылған қаржылық ақпаратты басшылық 2023 жылғы 4 тамызда бекітті және басшылық атынан оған қол қойды:

Гүлнара Маканалина  
 Басқарма Төрайымының орынбасары

Раухан Құттыбаева  
 Бас бухгалтер

Пайда немесе залал және өзге де жиынтық кіріс туралы шоғырландырылған аралық қысқартылған есептің осы шоғырландырылған аралық қысқартылған қаржылық ақпараттың ажырамас бөлігі болып табылатын 10-38-беттердегі ескертпелермен бірге қаралуы тиіс.

**«Qazaqstan Investment Corporation» АҚ (бұрын «Қазына Капитал Менеджмент» АҚ)**  
 2023 жылғы 30 маусымдағы жағдай бойынша қаржылық жағдай туралы шоғырландырылған аралық  
 қысқартылған есеп

мың теңге	Ескертпе	Аудиттелмеген	
		2023 жылғы 30 маусым	2022 жылғы 31 желтоқсан
<b>АКТИВТЕР</b>			
Ақша қаражаттары және олардың баламалары	6	95,489,408	50,809,859
Өзгерістері кезең ішіндегі пайда немесе залал құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын активтер	7	174,298,920	170,927,679
- Бірлескен кәсіпорындарға инвестициялар		57,588,546	55,362,132
- Қауымдастырылған кәсіпорындарға инвестициялар		33,055,132	31,046,848
- Басқа қаржы активтері		83,655,242	84,518,699
Клиенттерге берілген қарыздар	8	5,084,100	5,368,663
Инвестициялық қаржы активтері	9	4,417,959	3,216,557
Ағымдағы салық активі		719,397	-
Негізгі құралдар және материалдық емес активтер		190,575	229,283
Басқа активтер		117,580	180,119
<b>Барлық активтер</b>		<b>280,317,939</b>	<b>230,732,160</b>
<b>МІНДЕТТЕМЕЛЕР</b>			
Шығарылған борыштық бағалы қағаздар	10	50,492,961	49,932,305
Мемлекеттік субсидиялар		1,523,503	2,344,860
Ағымдағы салық міндеттемесі		2,459,901	871,869
Кейінге қалдырылған салық міндеттемелері		95,347	309,699
Басқа міндеттемелер		2,252,791	835,738
<b>Барлық міндеттемелер</b>		<b>56,824,503</b>	<b>54,294,471</b>
<b>МЕНШІКТІ КАПИТАЛ</b>			
Акционерлік капитал	11	147,761,730	112,761,730
Инвестициялық қаржы активтерін қайта бағалау бойынша резерв		(134,798)	(141,149)
Бөлінбеген пайда		75,866,504	63,817,108
<b>Барлық меншікті капитал</b>		<b>223,493,436</b>	<b>176,437,689</b>
<b>Барлық міндеттемелер мен меншікті капитал</b>		<b>280,317,939</b>	<b>230,732,160</b>

Қаржылық жағдай туралы шоғырландырылған аралық қысқартылған есептің көрсеткіштерін осы шоғырландырылған аралық қысқартылған қаржылық ақпараттың ажырамас бөлігі болып табылатын 10-38-беттердегі ескертпелермен бірге қараған жөн.

*«Qazaqstan Investment Corporation» АҚ (бұрын «Қазына Капитал Менеджмент» АҚ)  
2023 жылғы 30 маусымда аяқталған алты айдағы ақша қаражаттарының қозғалысы туралы  
шоғырландырылған аралық қысқартылған есеп*

	<b>Аудиттелмеген 2023 жылғы 30 маусымда аяқталған алты ай үшін</b>	<b>Аудиттелмеген 2022 жылғы 30 маусымда аяқталған алты ай үшін Қайта есептелді*</b>
<b>мың теңге</b>		
<b>ОПЕРАЦИЯЛЫҚ ҚЫЗМЕТТЕН ТҮСКЕН АҚША ҚАРАЖАТТАРЫНЫҢ ҚОЗҒАЛЫСЫ</b>		
Пайыздық кірістер	4,454,715	2,083,394
Алынған дивидендтер	61,782	439,427
Персоналға төленген шығыстар	(871,297)	(632,536)
Басқа жалпы және әкімшілік төлемдер	(970,410)	(922,522)
Басқа түсімдер	57,233	42,010
<b>Операциялық активтердің (ұлғаюу)/азаяуы</b>		
Өзгерістері кезең ішіндегі пайда немесе залал құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын активтер	8,607,466	(100,060)
Берілген қарыздар	280,246	1,999,333
Кредиттік институттардан алынатын сомалар	-	256,094
<b>Операциялық міндеттемелерді ұлғайту/(азайту)</b>		
Басқа міндеттемелер	67,540	421,170
<b>Табыс салығын төлегенге дейін операциялық қызметтен алынған ақша қаражаттарының таза ағыны</b>	<b>11,687,275</b>	<b>3,586,310</b>
Төленген табыс салығы	(895,351)	(166,095)
<b>Операциялық қызметтен алынған ақша қаражаттарының таза ағыны</b>	<b>10,791,924</b>	<b>3,420,215</b>
<b>ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚЫЗМЕТТЕН ТҮСКЕН АҚША ҚАРАЖАТТАРЫНЫҢ ҚОЗҒАЛЫСЫ</b>		
Инвестициялық қаржы активтерін сатып алу	(970,701)	(4,000,000)
Инвестициялық қаржы активтерін сату және өтеу	27,591	10,001,090
Инвестициялық мүлікті сатудан түскен түсім	-	223,700
<b>Инвестициялық қызметтен алынған (пайдаланылған)/ақшалай қаражаттың таза ағыны</b>	<b>(943,110)</b>	<b>6,224,790</b>
<b>ҚАРЖЫЛЫҚ ҚЫЗМЕТТЕН ТҮСКЕН АҚША ҚАРАЖАТТАРЫНЫҢ ҚОЗҒАЛЫСЫ</b>		
Төленген дивидендтер (11-ескертпе)	-	(1,089,814)
Жай акциялар эмиссиясы (11-ескертпе)	35,000,000	5,000,000
<b>Қаржылық қызметтен алынған ақша қаражаттарының таза ағыны</b>	<b>35,000,000</b>	<b>3,910,186</b>
<b>Ақша қаражаттары мен олардың баламаларының таза өсуі</b>	<b>44,848,814</b>	<b>13,555,191</b>
Айырбастау бағамдарының өзгеруінің ақша қаражаттарына және олардың баламаларына әсері	(169,265)	(13,670)
Кезеңнің басындағы ақша қаражаттары және олардың баламалары	50,809,859	26,909,335
<b>Кезең соңындағы ақша қаражаттары және олардың баламалары (6-ескертпе)</b>	<b>95,489,408</b>	<b>40,450,856</b>

\* Осы бағанда келтірілген кейбір сомалар 2022 жылғы 30 маусымда аяқталған алты айдағы шоғырландырылған аралық қысқартылған қаржылық ақпараттағы сомаларға сәйкес келмейді, өйткені олар туралы толық ақпарат 2 (д)-ескертпеде келтірілген жүргізілген қайта жіктеулерді көрсетеді.

Ақша қаражатының қозғалысы туралы шоғырландырылған аралық қысқартылған есептің көрсеткіштерін осы шоғырландырылған аралық қысқартылған қаржылық ақпараттың ажырамас бөлігі болып табылатын 10-38-беттердегі ескертпелермен бірге қараған жөн.

*«Qazaqstan Investment Corporation» АҚ (бұрын «Қазына Капитал Менеджмент» АҚ)  
2023 жылғы 30 маусымда аяқталған алты айдағы меншікті капиталдағы өзгерістер туралы шоғырландырылған аралық қысқартылған есеп*

мың теңге	Акциянерлік капитал	Инвестициялық қаржы активтерін қайта бағалау бойынша резерв	Бөлінбеген пайда	Барлығы
<b>2023 жылғы 1 қаңтардағы қалдық</b>	<b>112,761,730</b>	<b>(141,149)</b>	<b>63,817,108</b>	<b>176,437,689</b>
<b>Жиынтық табыстың барлығы</b>				
Кезеңдегі пайда, аудиттелмеген	-	-	13,825,115	13,825,115
<b>Басқа жиынтық кіріс</b>				
<i>Пайда немесе шығын құрамына қайта жіктелген немесе болуы мүмкін баптар:</i>				
Пайда немесе залал құрамына аударылған әділ құнның таза өзгерісі тыңдалмаған	-	6,351	-	6,351
<b>Басқа жиынтық кірістің жиыны, аудиттелмеген</b>	<b>-</b>	<b>6,351</b>	<b>-</b>	<b>6,351</b>
<b>Кезең ішіндегі жиынтық кірістің барлығы, аудиттелмеген</b>	<b>-</b>	<b>6,351</b>	<b>13,825,115</b>	<b>13,831,466</b>
<b>Капитал құрамында тікелей көрсетілген меншік иелерімен операциялар</b>				
Жарияланған дивидендтер, аудиттелмеген	-	-	(1,775,719)	(1,775,719)
Акциялар шығарылымы, аудиттелмеген	35,000,000	-	-	35,000,000
<b>Меншік иелерімен жасалған барлық операциялар, аудиттелмеген</b>	<b>35,000,000</b>	<b>-</b>	<b>(1,775,719)</b>	<b>33,224,281</b>
<b>2023 жылғы 30 маусымдағы қалдық, аудиттелмеген</b>	<b>147,761,730</b>	<b>(134,798)</b>	<b>75,866,504</b>	<b>223,493,436</b>

Меншікті капиталдағы өзгерістер туралы шоғырландырылған аралық қысқартылған есептің көрсеткіштерін осы шоғырландырылған аралық қысқартылған қаржылық ақпараттың ажырамас бөлігі болып табылатын 10-38-беттердегі ескертпелермен бірге қараған жөн.



*«Qazaqstan Investment Corporation» АҚ (бұрын «Қазына Капитал Менеджмент» АҚ)  
2023 жылғы 30 маусымда аяқталған алты айдағы меншікті капиталдағы өзгерістер туралы шоғырландырылған аралық қысқартылған есеп*

мың теңге	Акциялық капитал	Инвестициялық қаржы активтерін қайта бағалау бойынша резерв	Бөлінбеген пайда	Барлығы
<b>2022 жылғы 1 қаңтардағы қалдық</b>	<b>107,761,730</b>	<b>(923)</b>	<b>54,242,387</b>	<b>162,003,194</b>
<b>Жиынтық табыстың барлығы</b>				
Кезеңдегі пайда, аудиттелмеген	-	-	375,624	375,624
<b>Басқа жиынтық шығын</b>				
<i>Пайда немесе шығын құрамына қайта жіктелген немесе болуы мүмкін баптар:</i>				
Пайда немесе залал құрамына аударылған әділ құнның таза өзгерісі тыңдалмаған	-	(155,173)	-	(155,173)
<b>Жиынтық шығынның жиыны, аудиттелмеген</b>	<b>-</b>	<b>(155,173)</b>	<b>-</b>	<b>(155,173)</b>
<b>Кезең ішіндегі жиынтық кірістің барлығы, аудиттелмеген</b>	<b>-</b>	<b>(155,173)</b>	<b>375,624</b>	<b>220,451</b>
<b>Капитал құрамында тікелей көрсетілген меншік иелерімен операциялар</b>				
Жарияланған дивидендтер, аудиттелмеген	-	-	(1,089,814)	(1,089,814)
Акциялар шығарылымы, аудиттелмеген	5,000,000	-	-	5,000,000
<b>Меншік иелерімен жасалған барлық операциялар, аудиттелмеген</b>	<b>5,000,000</b>	<b>-</b>	<b>(1,089,814)</b>	<b>3,910,186</b>
<b>2022 жылғы 30 маусымдағы қалдық, аудиттелмеген</b>	<b>112,761,730</b>	<b>(156,096)</b>	<b>53,528,197</b>	<b>166,133,831</b>

Меншікті капиталдағы өзгерістер туралы шоғырландырылған аралық қысқартылған есептің көрсеткіштерін осы шоғырландырылған аралық қысқартылған қаржылық ақпараттың ажырамас бөлігі болып табылатын 10-38-беттердегі ескертпелермен бірге қараған жөн.

## 1 Есеп беретін кәсіпорын

### (а) Ұйымдастырушылық құрылымы және қызметі

«Qazaqstan Investment Corporation» АҚ (бұған дейін «Қазына Капитал Менеджмент» АҚ) (бұдан әрі - «Компания») және оның еншілес кәсіпорындары (бұдан әрі бірлесіп «топ» деп аталады) Қазақстан Республикасының Үкіметі Қазақстан Республикасының заңнамасына сәйкес 2007 жылғы 7 наурызда акционерлік қоғам ретінде құрылды. Мемлекеттік мүлік комитетінің №516 қаулысына және Қазақстан Республикасы Қаржы министрлігінің 2013 жылғы 25 мамырдағы №630 бұйрығына сәйкес компанияның 100% акциясы «Самұрық-Қазына» ұлттық әл-ауқат қоры» АҚ-нан «Бәйтерек» ұлттық басқарушы холдингіне (бұдан әрі - «Холдинг») берілді. Топтың түпкілікті негізгі акционері Қазақстан Республикасының Үкіметі болып табылады.

2023 жылғы 10 қаңтарда «Қазына Капитал Менеджмент» АҚ жалғыз акционердің шешімі бойынша атауын «Qazaqstan Investment Corporation» АҚ болып өзгертті («Бәйтерек» ұлттық басқарушы холдингі» АҚ Басқармасының 28.12.2022 жылғы №57/22 хаттамасы).

Топтың негізгі қызметі инвестициялық қорларды құру мен оған қатысу және қаржы құралдарына инвестициялау болып табылады.

Компания Қазақстан Республикасы, Астана қаласы, Есіл ауданы, Мәңгілік Ел даңғылы, 55А ғимараты мекенжайы бойынша тіркелген.

Негізгі еншілес кәсіпорындар:

Атауы	Мекеме елі	Негізгі қызметі	Меншік үлесі, %	
			30 маусым 2023 жыл	31 желтоқсан 2022 жыл
«Baiterek Venture Fund» АҚ*	Қазақстан	Жеке капиталды тарта отырып жобаларға инвестициялар	100.00	100.00
«BV Management» ЖШС**	Қазақстан	Инвестициялық портфельді басқару	100.00	100.00
Kazyna Seriktes B.V. ***	Нидерланды	Қорларға инвестициялар	100.00	100.00
KCM Sustainable Development Fund C.V. (Kazyna seriktes B.V еншілес кәсіпорны)****	Нидерланды	Қорларға инвестициялар	100.00	100.00
«BGlobal Ventures Ltd.» ЖК*****	Қазақстан	Технологиялық кәсіпкерлік және технологияларды дамыту салаларында оқыту және өзге де іс-шараларды ұйымдастыру және өткізу	100.00	100.00

\*»Baiterek Venture Fund» АҚ Топтың Директорлар кеңесінің 2014 жылғы 23 наурыздағы шешіміне сәйкес құрылды.

\*\*2018 жылдың қараша айында «Baiterek Venture Fund» АҚ еншілес компаниясынан «BV Management» ЖШС-ның 100% үлесі сатып алынды.

\*\*\*2018 жылғы маусымда тікелей инвестициялар қорлары мен MRIF CASP C.V. және Kazyna Investment Holding Cooperatief U.A шетелдік еншілес компанияларын қайта құрылымдау жүргізілді. Топтың активтерін Нидерланды аумағында тіркелген Топтың 100% еншілес ұйымы болып табылатын Kazyna Seriktes B.V. арнайы мақсаттағы компаниясына (SPV) беру бойынша қажетті іс-шаралар өткізілді. 10 ТИҚ активтері берілді (Falah Growth Fund L.P., Ресей-Қазақстан нанотехнология қоры, Macquarie Russia & CIS Infrastructure Fund L.P., Kazakhstan Infrastructure Fund C.V., ADM Kazakhstan Capital Restructuring Fund C.V., Kazakhstan Growth Fund L.P., DBK Equity Fund C.V., Wolfensohn Capital Partners L.P., CITIC Kazyna Investment Fund I L.P. және Islamic Infrastructure Fund L.P.). Инвестицияларды қайта құрылымдау Топтың салық жүктемесін оңтайландыру мақсатында жүргізілді.

\*\*\*\*2019 жылдың 12 сәуірінде KCM Sustainable Development Fund C.V. (Топтың еншілес кәсіпорны) жеке капитал қорын құру туралы келісімге қол қойылды. Kazyna Seriktes B.V. 99.9% иелену үлесі бар лимиттелген серіктес болып табылады, ал «BV Management» ЖШС 0.1% иелену үлесі бар бас серіктес болып табылады.

\*\*\*\*\*2022 жылғы 15 желтоқсанда Компанияның Директорлар кеңесі «BGLOBAL ventures Ltd.» ЖК еншілес компаниясын құру туралы шешім қабылдады.

2023 жылғы 30 маусымдағы жағдай бойынша 10 ХҚЕС (IFRS) сәйкес Компания Kazakhstan Infrastructure Fund C.V. 95% меншік үлесімен еншілес кәсіпорын болып табылмайтынын анықтады, өйткені Компания Kazakhstan Infrastructure Fund C.V бақыламайды. 2022 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша Kazakhstan Infrastructure Fund C.V. 95% меншік үлесімен Компанияның еншілес кәсіпорны болып табылмады (аудиттелмеген).

«BV Management» ЖШС және «BGLOBAL Ventures Ltd.» ЖК еншілес компанияларын Топ шоғырландырмайды, өйткені олар шоғырландырылғанына немесе әділ құны бойынша есепке алынғанына қарамастан, Топтың қаржылық жағдайы, қаржылық нәтижелері және ақша ағындары үшін (жеке және жиынтықта) маңызды емес.

## **(б) Қазақстанда қаржы-шаруашылық қызметті жүзеге асыру шарттары**

Топтың қызметі негізінен Қазақстанда жүзеге асырылады. Тиісінше, дамушы нарықтың ерекшеліктеріне тән Қазақстанның экономикасы мен қаржы нарықтары Топ бизнесіне әсер етеді. Құқықтық, салықтық және әкімшілік жүйелер дамуын жалғастыруда, алайда олардың талаптарын түсіндірудің екіұштылығы тәуекелімен ұштасады, олар сондай-ақ жиі өзгерістерге ұшырайды, бұл басқа заңдық және фискалдық кедергілермен бірге Қазақстанда бизнес жүргізетін кәсіпорындар үшін қосымша проблемалар туғызады. Қазақстандық теңгенің құнсыздануы және әлемдік нарықтардағы мұнай бағасының тұрақсыздығы да шаруашылық қызметті жүзеге асыру шарттарының белгісіздік деңгейін арттырады.

Жақында Ресей мен Украина төңірегіндегі тұрақсыз геосаяси жағдай Қазақстандағы экономикалық белгісіздік деңгейін одан әрі арттырды.

2022 жылдың ақпанында Ресей Федерациясы мен Украина арасындағы әскери қақтығысқа байланысты бірқатар елдер Ресей Федерациясына қарсы санкциялар енгізді. Қақтығыстың әсері екі елдің экономикалық белсенділігіне ғана емес, жаһандық экономикаға да әсер етеді. Санкцияларды енгізу нәтижесінде әлемнің көптеген елдерінде шикізат пен азық-түлік тауарларының бағасы өсті, ресурстарды жеткізу арасындағы белгіленген байланыстар бұзылды, бағаларға инфляциялық әсер байқалады, сарапшылар әлемдік өнеркәсіп үшін экономикалық салдарды да болжайды.

Ұсынылған шоғырландырылған аралық қысқартылған қаржылық ақпарат басшылықтың Қазақстанда бизнесті жүргізу шарттарының топтың қызметіне және қаржылық жағдайына қандай әсер ететініне көзқарасын көрсетеді. Болашақ шаруашылық жағдайларының нақты әсері олардың басшылығының бағалауынан өзгеше болуы мүмкін.

## **2 Есепке алу негіздері**

### **(а) «Аралық қаржылық есептілік» 34 ХҚЕС (IAS) сәйкестігі туралы мәлімдеме**

Қоса беріліп отырған шоғырландырылған аралық қысқартылған қаржылық ақпарат «Аралық қаржылық есептілік» 34 ХҚЕС (IAS) сәйкес дайындалды және 2022 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша және көрсетілген күнге аяқталған жыл үшін Топтың шоғырландырылған қаржылық есептілігімен бірге қаралуы тиіс («соңғы жылдық қаржылық есептілік»). Бұл ақпараттың құрамына Топтың қаржылық жағдайындағы өзгерістерді және 2022 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жылдық есепті кезеңнен кейін болған оның қызметінің нәтижелерін түсіну үшін қажетті елеулі оқиғалар мен операцияларды түсіндіретін таңдалған ескертпелер енгізілді.

Осы шоғырландырылған аралық қысқартылған қаржылық ақпарат Халықаралық қаржылық есептілік стандарттары жөніндегі кеңес (бұдан әрі – «ХҚЕС стандарттары») шығарған ХҚЕС стандарттарына сәйкес дайындалған толық жылдық есептілік үшін ашылуы талап етілетін толық ақпаратты қамтымайды.

### **(б) Құнын анықтауға арналған база**

Шоғырландырылған аралық қысқартылған қаржылық ақпарат өзгерістері кезең ішіндегі пайда немесе залал құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын активтерді, өзге жиынтық кіріс арқылы әділ құн бойынша және пайда немесе залал арқылы әділ құн бойынша бағаланатын инвестициялық қаржы активтерін қоспағанда, нақты шығындар бойынша есепке алу қағидатына сәйкес дайындалған.

### **(в) Функционалдық валюта және ұсыну валютасы**

Компанияның және оның шоғырландырылған еншілес кәсіпорындарының функционалдық валютасы қазақстандық теңге болып табылады, ол Қазақстан Республикасының ұлттық валютасы бола отырып, Топ жүргізетін операциялардың көпшілігінің экономикалық мәнін және оның қызметіне әсер ететін соған байланысты мән-жайларды жақсы көрсетеді. Қазақстандық теңге сонымен қатар шоғырландырылған аралық қысқартылған қаржылық ақпараттың деректерін ұсыну валютасы болып табылады. Шоғырландырылған аралық қысқартылған қаржылық ақпараттың барлық деректері мың теңгеге дейінгі дәлдікпен дөңгелектелген.

### **(г) Бағалау мен пайымдауды қолдану**

Осы шоғырландырылған аралық қысқартылған қаржылық ақпаратты дайындау кезінде басшылық Топтың есеп саясатын қолдануға және шоғырландырылған аралық қысқартылған қаржылық ақпаратта ұсынылған активтер мен міндеттемелердің, кірістер мен шығыстардың мөлшеріне әсер ететін кәсіби пайымдауларды, жорамалдар мен есептік бағалауларды пайдаланды. Нақты нәтижелер көрсетілген бағалаулардан өзгеше болуы мүмкін. Топтың есеп саясатын қолдану кезінде басшылық қалыптастырған ең маңызды пайымдаулар және есептік бағалауға қатысты белгісіздіктің негізгі көздері 7, 8 және 16(б)-ескертпелерде сипатталған пайымдаулар мен жорамалдарды қоспағанда, соңғы жылдық шоғырландырылған қаржылық есептілікте сипатталғанға ұқсас.

#### **Болжамдар мен бағалаудың белгісіздігі**

2023 жылғы 30 маусымда аяқталған кезең үшін шоғырландырылған аралық қысқартылған қаржылық ақпараттағы деректерді елеулі түзетудің себебі болуы мүмкін деген елеулі тәуекел бар белгісіздікке байланысты болжамдар мен бағалаулар туралы ақпарат мынадай ескертпелерде ашылған:

- өзгерістері кезең ішіндегі пайда немесе залал құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын активтердің әділ құнын айқындау – 7 және 16-ескертпелер.

**(д) Қайта жіктеу**

Топтың 2023 жылғы 30 маусымда аяқталған алты айдағы шоғырландырылған қысқартылған қаржылық ақпаратын дайындау кезінде басшылық 2022 жылғы 30 маусымда аяқталған алты айдағы шоғырландырылған қысқартылған ақша қаражаттарының қозғалысы туралы есептің тиісті баптарына әсер еткен қайта жіктеуді жүргізді.

Басшылық қаржы институттарында орналастырылған депозиттердің өтеу мерзімі 3 айдан асатын депозиттерден (кредиттік институттардан алынатын сомалардан) ақшалай қаражатқа және олардың баламаларына ұсынылуын қайта қарады. Бұл депозиттер бастапқыда өтеу мерзімі 3 айдан астам орналастырылғанына қарамастан, олар бойынша алуға шектеулер жоқ және Топтың балансы мен депозит балансына қатысты шамалы төмендетілмейтін қалдық сомаларын алып тастауды қоспағанда, қосымша сомаларды мерзімінен бұрын алып қою немесе орналастыру кезінде пайыздық кірістің жоғалуы жоқ. Осылайша, басшылық операциялық қызметтің қажеттіліктеріне сәйкес қосымша сомаларды үнемі алу және орналастыру арқылы талап етілетін депозиттер сияқты депозиттерді пайдаланады. Демек, мұндай депозиттер негізінен талап етілетін депозиттер болып табылады, сондықтан ақша қаражаттары мен олардың баламалары ретінде жіктелуі керек. Нәтижесінде 5,417,308 мың теңге мөлшеріндегі сома 2021 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша депозиттерден (кредиттік институттардан алынатын сомалардан) ақша қаражатына және олардың баламаларына қайта жіктелді.

Ұсыныс өзгергеннен кейін 2022 жылғы 30 маусымда аяқталған алты ай ішінде ақша қаражатының қозғалысы туралы шоғырландырылған аралық қысқартылған есепте көрсетілген операциялық қызметтен түскен ақша қаражатының қозғалысы 2,278,466 мың теңге сомасына ұлғайды.

*022 жылғы 30 маусымда аяқталған алты ай үшін*

мың теңге

*Ақша қаражаттарының қозғалысы туралы шоғырландырылған аралық қысқартылған есеп*

<i>Алдыңғы есептілікке сәйкес</i>	<i>Қайта жіктеу сомасы</i>	<i>Түзетілген сома</i>
<b>ОПЕРАЦИЯЛЫҚ ҚЫЗМЕТТЕН ТҮСКЕН АҚША ҚАРАЖАТТАРЫНЫҢ ҚОЗҒАЛЫСЫ</b>		
Кредиттік институттардан алынатын сомалар	(2,022,372)	2,278,466
Табыс салығын төлегенге дейін операциялық қызметтен алынған ақша қаражаттарының таза ағыны	<b>1,307,844</b>	<b>2,278,466</b>
Операциялық қызметтен алынған ақша қаражаттарының таза ағыны	<b>1,141,749</b>	<b>3,420,215</b>
<b>Ақша қаражаттары мен олардың баламаларының таза өсуі</b>	<b>11,276,725</b>	<b>2,278,466</b>
Кезеңнің басындағы ақша қаражаттары және олардың баламалары	21,492,027	5,417,308
<b>Кезең соңындағы ақша қаражаттары және олардың баламалары</b>	<b>32,755,082</b>	<b>7,695,774</b>

**3 Есеп саясатының негізгі ережелері**

Осы шоғырландырылған аралық қысқартылған қаржылық ақпаратты жасау кезінде Топ соңғы жылдық шоғырландырылған қаржылық есептілікті дайындау кезінде қолданылатын есеп саясатының негізгі ережелерін пайдаланды.

## **2023 жылғы 1 қаңтардан бастап қолданылған жаңа стандарттар, түсіндірулер мен түзетулер**

Төменде келтірілген қайта қаралған стандарттар Топ үшін 2023 жылдың 1 қаңтарынан бастап міндетті болды, бірақ Топқа айтарлықтай әсер етпеді:

- ХКЕС (IFRS) 17 «Сақтандыру шарттары»;
- Есеп саясатын ашу (ХКЕС (IAS) 1 түзетулері және ХКЕС бойынша №2 практикалық ұсынымдар).
- Бухгалтерлік бағалауды анықтау (ХКЕС (IAS) 8 түзетулері);
- Бір операциядан туындайтын активтер мен міндеттемелерден кейінге қалдырылған салық (ХКЕС (IAS) 12 түзетулері).

Төменде келтірілген қайта қаралған стандарттар Топ үшін 2023 жылғы 23 мамырдан бастап міндетті болды, бірақ Топқа айтарлықтай әсер етпеді:

- Халықаралық салық реформасы – Pillar 2 жалпы ережелері (ХКЕС (IAS) 12 түзетулері).

Бұл жақсартулар мен түзетулер Топтың шоғырландырылған аралық қысқартылған қаржылық ақпаратына айтарлықтай әсер еткен жоқ.

## **Шығарылған, бірақ әлі күшіне енбеген жаңа стандарттар, түсіндірулер мен түзетулер**

ХКЕС кеңесі шығарған бірқатар стандарттар, стандарттарға түзетулер мен түсіндірулер болашақ есепті кезеңдерде күшіне енеді және Топ мерзімінен бұрын қолданбайды:

- Міндеттемелерді қысқа мерзімді немесе ұзақ мерзімді деп жіктеу (ХКЕС (IAS) 1 және ХКЕС (IAS) 8 түзетулері) 2024 жылдың 1 қаңтарынан бастап күшіне енеді;
- Ковенанттармен ұзақ мерзімді міндеттемелер (ХКЕС (IAS) 1 түзетулері), 2024 жылғы 1 қаңтардан бастап күшіне енеді;
- Сату міндеттемелері (ХКЕС (IFRS) 16 түзетулері), 2024 жылдың 1 қаңтарынан бастап күшіне енеді.

Аталған жаңа стандарттар мен түсініктемелер Топтың шоғырландырылған аралық қысқартылған қаржылық ақпаратына айтарлықтай әсер етпейді деп күтілуде.

## **4 Таза пайыздық кіріс**

<b>мың теңге</b>	<b>Аудиттелмеген 2023 жылғы 30 маусымда аяқталған алты ай үшін</b>	<b>Аудиттелмеген 2022 жылғы 30 маусымда аяқталған алты ай үшін</b>
<b>Тиімді пайыздық мөлшерлеме әдісін қолдана отырып есептелген пайыздық кірістер</b>		
Ақша қаражаты мен олардың баламаларының құрамына енгізілген бағалы қағаздармен «кері РЕПО» операциялары бойынша сыйақылар	3,425,948	1,254,122
Ақша қаражаттары және олардың баламалары	911,615	384,277
Қарыздар бойынша сыйақылар	388,659	190,298
Инвестициялық қаржы активтері	342,011	657,241
	<b>5,068,233</b>	<b>2,485,938</b>
<b>Пайыздық шығыстар</b>		
Шығарылған борыштық бағалы қағаздар	(560,655)	(579,645)
	<b>(560,655)</b>	<b>(579,645)</b>
<b>Барлығы таза пайыздық кіріс</b>	<b>4,507,578</b>	<b>1,906,293</b>

## 5 Табыс салығы бойынша шығыс

мың теңге	Аудиттелмеген 2023 жылғы 30 маусымда аяқталған алты ай үшін	Аудиттелмеген 2022 жылғы 30 маусымда аяқталған алты ай үшін
Ағымдағы табыс салығы бойынша шығыс	1,767,000	553,919
Уақытша айырмашылықтар мен бағалау резервіндегі өзгерістердің туындауы және қалпына келуі салдарынан кейінге қалдырылған салық активтерінің/кейінге қалдырылған салық міндеттемелерінің шамасының өзгеруі	(221,661)	(163,212)
<b>Табыс салығы бойынша шығыстардың жиыны</b>	<b>1,545,339</b>	<b>390,707</b>

Ағымдағы және кейінге қалдырылған табыс салығы бойынша мөлшерлеме 20% құрайды (2022 жылғы 30 маусым: 20%).

**2023 жылғы 30 маусымда және 2022 жылғы 30 маусымда аяқталған алты айдағы табыс салығы бойынша тиімді мөлшерлемені есептеу:**

	Аудиттелмеген 2023 жылғы 30 маусымда аяқталған алты ай үшін мың теңге	%	Аудиттелмеген 2022 жылғы 30 маусымда аяқталған алты ай үшін мың теңге	%
	<b>Салық салуға дейінгі пайда</b>	<b>15,370,454</b>	<b>100</b>	<b>766,331</b>
Табыс салығы бойынша қолданыстағы мөлшерлемеге сәйкес есептелген табыс салығы	3,074,091	20	153,266	20
(Салық салынбайтын пайда)/өзгерістері кезең ішіндегі пайда немесе залал құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын активтерді қайта бағалаудан алынбайтын залал	(1,827,636)	(12)	468,800	61
Бағалы қағаздардан салық салынбайтын кірістер	(24,975)	-	(62,528)	(8)
Басқа шегерілмейтін шығыстар/ (салық салынбайтын кірістер)	245,473	2	(168,831)	(22)
Борыштық қаржы активтерінің құнсыздануынан алынбайтын залал	78,386	1	-	-
	<b>1,545,339</b>	<b>11</b>	<b>390,707</b>	<b>51</b>

Пайдаға салынатын салық бойынша шығыс аралық есепті кезеңдегі салық салынғанға дейінгі пайда көрсеткішін басшылықтың осы аралық кезеңде толық сомада танылған белгілі бір объектілердің салық әсеріне түзете отырып, бүкіл қаржы жылындағы пайдаға салынатын салықтың орташа өлшенген жылдық мөлшерлемесін ең жақсы бағалауына тең мөлшерлемеге көбейту жолымен айқындалған сомада танылады. Осылайша, шоғырландырылған аралық қысқартылған қаржылық ақпараттағы тиімді салық мөлшерлемесі жылдық шоғырландырылған қаржылық есептілік үшін тиімді салық мөлшерлемесін бағалаудан өзгеше болуы мүмкін.

## 6 Ақша қаражаттары және олардың баламалары

мың теңге	Аудиттелмеген 2023 жылғы 30 маусым	2022 жылғы 31 желтоқсан
<b>Ағымдағы банктік шоттардағы ақша қаражаттары және банктердегі қысқа мерзімді депозиттер</b>		
- BBB- бастап BBB+ дейінгі кредиттік рейтингпен	60,091,43	4,979,50
- BB- бастап BB+ дейінгі кредиттік рейтингпен	7,990,72	6,374,92
- рейтингсіз	37,48	59,03
<b>Ағымдағы банктік шоттардағы және банктердегі қысқа мерзімді депозиттердегі ақша қаражатының жиыны</b>	<b>68,119,64</b>	<b>11,413,46</b>
Өтеу мерзімі үш айдан аз ҚРҰБ ноталары	-	1,003,89
Бастапқы өтеу мерзімі аз «кері репо» шарттары бойынша дебиторлық берешек		
3 айда ҚҚБ-да сатып алынған	27,393,25	38,428,73
Күтілетін кредиттік залалдар үшін бағалау резерві	(23,489)	(36,234)
<b>Ақша қаражаттары мен олардың баламаларының жиыны</b>	<b>95,489,40</b>	<b>50,809,85</b>

Аталған рейтингтер «Standard and Poor's» агенттігінің рейтинг межелігі негізінде немесе баламалы кредиттік рейтингтер негізінде ұсынылады. Ақша қаражаттары мен олардың баламаларының ешқандай баптарының мерзімі өткен жоқ.

2023 жылғы 30 маусымдағы және 2022 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша ақшалай қаражат және олардың рейтингі жоқ баламалары негізінен «Ситибанк Қазақстан» АҚ-да орналастырылған қаражатпен ұсынылған.

«Кері репо» операциялары стандартты кредит беру, қарыз алу операциялары және бағалы қағаздарды қарызға беру үшін әдеттегі және жалпы қабылданған шарттарда жүргізіледі. Жоғарыда аталған мәмілелер 7 күн ішінде жасалды. «Кері репо» операциялары әділ құны 27,369,380 мың теңге (аудиттелмеген) «Қазақстанның орнықтылық қоры» АҚ шығарылған мемлекеттік бағалы қағаздар және борыштық бағалы қағаздар түріне ие (2022: шығарылған мемлекеттік бағалы қағаздар, Қазақстанның орнықтылық қоры» АҚ борыштық бағалы қағаздары және әділ құны 38,428,737 мың теңге халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары түрінде қамтамасыз ету).

2023 жылғы 30 маусымдағы жағдай бойынша Топтың капиталдың 10%-дан астамын құрайтын бір контрагенті бар (2022 жылғы 31 желтоқсан: жоқ). 2023 жылғы 30 маусымдағы жағдай бойынша көрсетілген контрагенттегі қалдықтың жиынтық көлемі 40,101,613 мың теңгені құрайды (аудиттелмеген).

2023 жылғы 30 маусымдағы жағдай бойынша (аудиттелмеген) барлық ақша қаражаттары мен олардың баламалары 1-кезеңге (2022 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша: 1-кезеңге) анықталды.

### Күтілетін кредиттік залалдар бойынша бағалау резервінің қозғалысы

Келесі кестеде ақша қаражаттары мен олардың баламалары бойынша кезеңнің басында және соңында күтілетін кредиттік шығындар үшін бағалау резервінің қалдықтарын салыстыру келтірілген. 2023 жылғы 30 маусымда аяқталған алты ай ішінде кезеңдер арасында аударымдар болған жоқ.

мың теңге	Аудиттелмеген 2023 жылғы 30 маусымда аяқталған алты ай үшін	Аудиттелмеген 2022 жылғы 30 маусымда аяқталған алты ай үшін
Есепті кезеңнің басындағы сальдо	36,234	12,188
Шығындар бойынша бағалау резервін таза өзгерту	(12,745)	(12,188)
<b>Есепті кезеңнің соңындағы сальдо</b>	<b>23,489</b>	<b>-</b>



## 7 Өзгерістері кезең ішіндегі пайда немесе залал құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын активтер

	Аудиттелмеген 2023 жылғы 30 маусым мың теңге	Меншік үлесі, %	2022 жылғы 31 желтоқсан теңге	Меншік үлесі, %
<b>Бірлескен кәсіпорындарға инвестициялар</b>				
«АстанаГаз КМГ» АҚ	40,264,077	50.0	40,252,118	50.0
«Baikonyr Solar» ЖШС	4,672,969	49.0	4,361,323	49.0
«КТК Service» ЖШС	4,556,390	49.0	4,653,045	49.0
Unicorn Feed ЖК	2,797,836	34.73	-	-
«EPG PROMETHEUS SCHOOL» ЖШС	2,282,485	26.6	2,224,571	26.6
«Макинск жылу окшаулау зауыты» ЖШС	1,233,756	49.0	1,680,668	49.0
«Arnau Agro» ЖШС	1,061,250	49.0	1,100,598	49.0
Kazakhstan Hungarian Investment Private Equity Fund	434,450	49.5	807,403	49.5
«Best Meat» ЖШС	285,333	49.0	282,406	49.0
	<b>57,588,546</b>		<b>55,362,132</b>	
<b>Қауымдастырылған кәсіпорындарға инвестициялар</b>				
CITIC-KAZYNA Investment L.P.	15,744,637	49.9	14,449,989	49.9
«EMC Agro» ЖШС	4,571,398	24.47	4,312,933	24.47
Kazakhstan Growth Fund L.P.	3,524,307	49.5	3,979,009	49.5
KazrostEngineering Ltd ЖК	3,461,769	32.0	3,066,109	32.0
ADM KCRF L.P.	2,712,595	49.5	2,499,300	49.5
«КазМясо» ЖШС	2,273,707	49.0	2,284,919	49.0
«Темірбетон-1» ЖШС	638,172	22.0	338,755	22.0
«Бурундай минералды сулары» ЖШС	128,547	45.3	115,834	45.3
	<b>33,055,132</b>		<b>31,046,848</b>	
<b>Басқа қаржы активтері (үлестік)</b>				
Kazakhstan Infrastructure Fund C.V.	45,457,079	95.2	39,297,529	95.2
AITAS LUX S.A.R.L	6,417,855	3.91	9,523,203	7.14
500 Startups V, L.P.	5,421,091	7.1	5,584,415	7.1
Quest Ventures Asia Fund II L.P.	3,965,151	30.7	3,943,823	30.7
«Прима Құс» ЖШС	3,273,205	12.7	-	-
«BRBAPK» ЖШС	905,318	8.3	841,667	8.3
DBK Equity Fund	635,845	3.0	632,253	3.0
«BV Management» ЖШС	274,918	100	283,405	100
Wellington Partners Ventures III Fund L.P.	182,513	5.1	174,079	5.1
«ТТС Астана-2007 К» ЖШС	163,379	7.2	156,256	7.2
Da Vinci Emerging Technologies GP Limited	157,432	13.0	-	-
Vglobal ventures LTD жеке компаниясы	96,112	100	-	-
«Mining Chemical Company» ЖШС	77,404	7.0	82,653	7.0
Flagship Ventures Fund 2004 L.P.	308	6.6	16,427	6.6
«ОАЭК» АҚ	-		3,119,611	1.45
	<b>67,027,610</b>		<b>63,655,321</b>	
<b>Өзгерістері кезең ішіндегі пайда немесе залал құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын өзге де борыштық қаржы активтері</b>				
	<b>16,627,632</b>		<b>20,863,378</b>	
<b>Өзгерістері кезең ішіндегі пайда немесе залал құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын активтердің жиыны</b>				
	<b>174,298,920</b>		<b>170,927,679</b>	

Осы активтердің әділ құнын бағалау қолданылған бағалау әдістері үшін бастапқы деректер негізінде әділ құн иерархиясының 3 деңгейіне жатқызылды. Бағалау кезінде қолданылған бағалау әдістері мен елеулі бақыланбайтын бастапқы деректердің сипаттамасы осы активтердің әділ құны 16-ескертпеде келтірілген.

### **AITAS LUX S.A.R.L**

Aitas LUX S.A.R.L негізгі қызметі бройлер етін өндіру және өңдеу болып табылады. Инвестициялық шарт шеңберінде «пут» опционы көзделген, оған сәйкес Топ сатып алынған күннен бастап алты жылдан кейін бастапқы құнынан кем дегенде жылдық 12% сыйақымен өз акцияларын сатуға құқылы. 2023 жылғы маусымда AITAS LUX S.A.R.L кері сатып алу туралы келісімдер шеңберінде 3,548,610 мың теңге сомасына Топтың 327 акциясын сатып алуды жүзеге асырды. Мәміле нәтижесінде Топтың үлесі 7.14%-дан 3.91%-ға дейін төмендеді.

### **«Прима Құс» ЖШС**

2023 жылдың 30 маусымында аяқталған алты айдың ішінде топ «Прима Құс» ЖШС жарғылық капиталына 3,000,000 мың теңге мөлшерінде салымды жүзеге асырды, осылайша 12.7% мөлшерінде үлесті сатып алды. «Прима Құс» ЖШС – бройлер етін өндіру және өңдеу бойынша тұйық циклді құс кешені.

Топ бұл сатып алуды «Жұмыспен қамтудың жол картасы 2020-2021» мемлекеттік бағдарламасы шеңберінде қаржыландырды. Осы активтің 2,287,308 мың теңге мөлшеріндегі әділ құны жылдық 17.2% нарықтық мөлшерлемені пайдалана отырып айқындалды. Осы активті бастапқы тану кезінде Топ басқа операциялық шығыстар құрамында 712,692 мың теңге мөлшерінде шығынды мойындады.

2023 жылғы 30 маусымда аяқталған алты айдың ішінде топ мемлекеттік бағдарламаның шарттарына сәйкес үлестік қаржыландыру нәтижесінде 712,692 мың теңге мөлшерінде мемлекеттік субсидияларды пайдаланудан түскен кірісті мойындады.

2023 жылғы шілдеде Топ қатысу үлесін сатып алу-сату шартына сәйкес 3,103,350 мың теңгеге 12.7% мөлшерінде үлесті сатты.

### **Unicorn Feed ЖК**

2021 жыл ішінде Топ «Жұмыспен қамтудың 2020-2021 жылдарға арналған жол картасы» мемлекеттік бағдарламасы шеңберінде номиналды құны 4,700,000 мың теңге және жылдық 12% пайыздық мөлшерлеменен қарыз берді. Топ осы қарыз бойынша ақша ағындары негізгі борыш пен төленбеген негізгі борышқа есептелген сыйақыны төлеуді ғана білдірмейтінін анықтады. Осылайша, берілген кредит SPPI өлшемшартына сәйкес келмейді және Топ пайда немесе шығын арқылы әділ құн бойынша бағаланады.

2023 жылғы 30 маусымда аяқталған алты ай ішінде Топ номиналды құнын 1,900,000 мың теңгеге дейін төмендету және жарғылық капиталдағы 34.73% мөлшеріндегі үлесті жалпы сомасы 2,800,000 мың теңгеге сатып алу арқылы осы қарызды қайта құрылымдауды жүргізді.

Unicorn Feed жобасы – Ақмола облысында қуаттылығы жылына 100 000 тоннаға дейінгі құрама жем зауытын салу.

### **«ОАЭК» АҚ**

«ОАЭК» АҚ негізгі қызметі Павлодар, Петропавл, Астана қалаларында және Ақмола облысында электр және жылу энергиясын өндіру, беру, бөлу және өткізу болып табылады. Инвестициялық шарт шеңберінде «пут» опционы көзделді, оған сәйкес Топ өзінің акцияларын сатып алған күннен бастап төрт жылдан кейін инвестициялау объектісінің мажоритарлық акционері – «ОАЭК» АҚ-ға бастапқы құнынан жоғары жылдық 10% мөлшерінде сыйақымен сатуға құқылы. 2018 жылғы наурызда Топ пен «ОАЭК» АҚ арасында қосымша келісімге қол қойылды, оның шеңберінде «ОАЭК» АҚ акцияларын кері сатып алу бойынша Топтың «ОАЭК» АҚ-ға талап ету құқығы 2022 жылғы 31 наурыздан кейін туындайтыны айқындалды.

2023 жылғы 20 қаңтарда акцияларды сатып алу-сату шартына сәйкес «ОАЭК» АҚ Топтан 3,146,173 мың теңгеге 1.45% мөлшерінде үлесті сатып алды.

## 8 Клиенттерге берілген қарыздар

мың теңге	Аудиттелмеген 2023 жылғы 30 маусым			2022 жылғы 31 желтоқсан
	12 айлық күтілетін кредиттік шығындар	Кредиттік- құнсызданбаға н активтер бойынша бүкіл мерзім ішінде күтілетін кредиттік залалдар	Барлығы	12 айлық күтілетін кредиттік шығындар
Клиенттерге берілген, амортизацияланған құны бойынша бағаланатын қарыздар	3,769,07	1,886,089	5,655,16	5,539,43
Шығынға арналған бағалау резерві	(99,195)	(471,865)	(571,060)	(170,773)
<b>Клиенттерге берілген, амортизацияланған құны бойынша бағаланатын қарыздардың жиыны</b>	<b>3,669,87</b>	<b>1,414,224</b>	<b>5,084,10</b>	<b>5,368,66</b>

2023 жылдың 30 маусымындағы және 2022 жылдың 31 желтоқсанындағы жағдай бойынша Топтың клиенттерге берілген қарыздар бойынша өтелмеген қалдықтары болған жоқ, олар меншікті капиталдың 10%-дан астамын құрады.

2023 жылдың 30 маусымында аяқталған алты айдың ішінде Топ жаңа кредит бермеді. 2022 жыл ішінде Топ клиенттерге жылдық 8%-дан 12%-ға дейінгі сыйақы мөлшерлемелерімен және 2024-2030 жж. өтеу мерзімімен 4,627,258 мың теңге мөлшерінде қарыз берді.

Бастапқы тану кезінде бұл қарыздар жылдық 13.31% – 21.74% дисконттаудың нарықтық мөлшерлемесін пайдалана отырып, қарыздар бойынша шарттық ақша ағындарын дисконттау жолымен есептелген әділ құн бойынша танылды. Топ 786,771 мың теңге сомасына бастапқы тану кезінде дисконт түріндегі шығынды мойындады.

Шығынға бағалау резервінің мөлшерін айқындау кезінде басшылық пайдаланатын елеулі жорамалдарға мыналар жатады (аудиттелмеген):

- Кредиттік сапаның 1-кезеңіне жататын PD 12 ай 0.5% – 24.4% құрады, кредиттік сапаның 2-кезеңіне жататын PD lifeTime деңгейі 29.9% - 67.3% құрады;
- 1 және 2-кезеңдердің LGD деңгейі 57%-дан 63%-ға дейін болды.

Жоғарыда келтірілген бағалаулардың өзгеруі клиенттерге берілген қарыздар бойынша шығындар бойынша бағалау резервіне әсер етуі мүмкін.

Клиенттерге 2022 жылғы 30 маусымда аяқталған алты ай ішінде берілген қарыздар бойынша шығынға бағалау резервінің шамасы мен өзгеруі елеусіз болды.

## 9 Инвестициялық қаржы активтері

мың теңге	Аудиттелмеген 2023 жылғы 30 маусым	2022 жылғы 31 желтоқсан
	Амортизацияланған құн бойынша ескерілетін инвестициялық борыштық құралдар	3,589,007
Пайда немесе залал арқылы әділ құны бойынша ескерілетін инвестициялық борыштық құралдар	432,958	417,200
Басқа жиынтық кіріс арқылы әділ құны бойынша ескерілетін инвестициялық борыштық құралдар	395,994	400,953

	Аудиттелмеген		
	2023 жылғы 30 маусымда аяқталған алты ай үшін		
мың теңге	12 айлық күтілетін кредиттік шығындар	Кредиттік- құнсызданбаған активтер бойынша бүкіл мерзім ішінде күтілетін кредиттік залалдар	Барлығы
Кезең басындағы жағдай бойынша шығындарға арналған бағалау резервінің шамасы	170,773	-	170,773
2-кезеңге ауыстыру	(75,458)	75,458	-
Таза өзгеріс	3,880	396,407	400,287
<b>Кезең соңындағы жағдай бойынша шығындарға арналған бағалау резервінің шамасы</b>	<b>99,195</b>	<b>471,865</b>	<b>571,060</b>
	Аудиттелмеген		
	2023 жылғы 30 маусым		2022 жылғы 31 желтоқсан
<b>Инвестициялық қаржы активтерінің жиыны</b>	<b>4,417,959</b>		<b>3,216,557</b>

2023 жылғы 30 маусымдағы және 2022 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша пайда немесе шығын арқылы әділ құны бойынша есептелген инвестициялық қарыз құралдары корпоративтік облигациялармен ұсынылды.

2023 жылғы 30 маусымдағы және 2022 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша әділ құны бойынша есепке алынатын инвестициялық борыштық құралдар өзге жиынтық кіріс арқылы Қазақстан Республикасы Қаржы министрлігінің мемлекеттік қазынашылық міндеттемелерімен ұсынылды және 1-кезеңге (2022 жылғы 31 желтоқсанға: 1-кезеңге) айқындалды, аудиттелмеген.

	Аудиттелмеген	
	2023 жылғы 30 маусым	2022 жылғы 31 желтоқсан
<b>Амортизацияланған құн бойынша бағаланатын инвестициялық қаржы активтері</b>		
BBB кредиттік рейтингі бар Еуразиялық даму банкінің облигациялары - (1-кезең)	985,037	-
<b>РОСІ-активтер</b>		
«First Heartland Jusan Bank» АҚ облигациялары (РОСІ-активтер)	2,603,970	2,398,404
<b>Барлығы РОСІ-активтер</b>	<b>2,603,970</b>	<b>2,398,404</b>
<b>Амортизацияланған құн бойынша бағаланатын инвестициялық қаржы активтерінің барлығы</b>	<b>3,589,007</b>	<b>2,398,404</b>

## 10 Шығарылған борыштық бағалы қағаздар

2023 жылғы 30 маусымдағы жағдай бойынша шығарылған 40,152,744 мың теңге мөлшеріндегі (2022 жылғы 31 желтоқсан: 40,150,736 мың теңге) борыштық бағалы қағаздар (аудиттелмеген) талап етілгенге дейін өтеу мерзімі бар және жылдық 0.01% купондық сыйақысы бар белгіленбейтін облигациялармен ұсынылған. Облигациялардың жалпы айналым мерзімі 15 жылды құрайды. Тартылған ақшалай қаражат «АстанаГаз КМГ» АҚ қатысу үлесінің 50%-ын сатып алуға бағытталды (7-ескертпе).

Жұмыспен қамтудың 2020 - 2021 жылдарға арналған Жол картасы шеңберінде агроөнеркәсіптік кешен жобаларын қаржыландыру мақсатында Топтың Директорлар кеңесінің 2021 жылғы 29 маусымдағы күндізгі отырысының шешімімен (№ 10/21 хаттама)

жалпы сомасы 33,700,000 мың теңгеге екі траншпен облигациялар шығару шарттары бекітілді. 2021 жылғы 27 қазанда «Бәйтерек» ҰБХ» АҚ мен Топ арасында қазақстандық қор биржасында айналыс мерзімі 10 жыл және жылдық 7.1% белгіленген сыйақы мөлшерлемесімен 12,800,000 мың теңге сомасына бірінші транш шеңберінде Топтың облигациясын сатып алу-сату бойынша мәміле жүзеге асырылды. Осы міндеттемелер бойынша тиімді мөлшерлеме жылдық 11.76% құрады. Шығарылған облигациялар бойынша міндеттемелердің баланстық құны 2023 жылғы 31 маусымдағы жағдай бойынша 10,340,217 мың теңгені құрады (2022 жылғы 31 желтоқсан: 9,781,569 мың теңге), аудиттелмеген.

## **11 Акционерлік капитал және резервтер**

### **(а) Шығарылған капитал**

2023 жылғы 30 маусымдағы жағдай бойынша шығаруға рұқсат етілген акционерлік капиталға аудиттелмеген 55,000,000 жай акция кіреді (2022 жылғы 31 желтоқсан: 55,000,000). Шығарылған және төленген акционерлік капитал 53,585,003 жай акциядан тұрады (2022 жылғы 31 желтоқсан: 53,550,003), аудиттелмеген, оның 35,000 жай акциясының жалпы құны 35,000,000 мың теңге, аудиттелмеген, Топ Директорлар кеңесінің шешіміне сәйкес 2023 жылғы 30 маусымда аяқталған кезең ішінде орналастырған (2023 жылғы 23 ақпандағы №02/23 хаттама).

Жай акциялардың иелері жарияланған кезде дивидендтер алуға құқылы, сонымен қатар Топ акционерлерінің жылдық және жалпы жиналыстарында бір акцияға бір дауыс беру құқығына ие.

### **(б) Дивидендтер**

Қазақстан Республикасының заңнамасына сәйкес Компания акционерлерінің топ резервтерін бөлу құқығы ХҚЕС стандарттарына сәйкес дайындалған қаржылық есептілікте көрсетілген бөлінбеген пайда мөлшерімен немесе егер таза кірісті бөлу Топтың төлем қабілетсіздігіне немесе дәрменсіздігіне әкеп соқпаса немесе бөлу нәтижесінде Топтың меншікті капиталының мөлшері теріс болса, жинақталған шығын болған жағдайда, ағымдағы жылғы таза пайда сомасымен шектеледі шектеледі. Қазақстан Республикасы заңнамасының талаптарына сәйкес есепті күндегі жағдай бойынша бөлуге қолжетімді қаражаттың жалпы көлемі 75,866,504 мың теңгені (аудиттелмеген) құрады (2022 жылғы 31 желтоқсан: 63,817,108 мың теңге).

2023 жылғы 30 маусымда аяқталған алты ай ішінде 1,775,719 мың теңге мөлшерінде дивидендтер жарияланды (аудиттелмеген), бұл бір акцияға 33.16 теңгені құрады (2022 жылы: 1,089,814 мың теңге мөлшерінде дивидендтер жарияланды және төленді, бұл бір акцияға 20.35 теңгені құрады). 2023 жылғы 30 маусымдағы жағдай бойынша жарияланған дивидендтер төленбеген және өзге міндеттемелердің құрамында көрсетілген.

### **(в) Жай акциялардың баланстық құны**

Қазақстан қор биржасындағы листинг қағидаларына (бұдан әрі «Қағидалар») сәйкес Топ Қағидаларға сәйкес жай акциялардың баланстық құнын ашады:

мың теңге	Аудиттелмеген	
	2023 жылғы 30 маусым	31 желтоқсан 2022 жыл
Жай акциялардың баланстық құны	4.17	3.29

2023 жылғы 30 маусымдағы жай акцияның баланстық құнын есептеу Топ үшінші тараптарға өткізе алмайтын материалдық емес активтер сомасына азайтылған шоғырландырылған капитал сомасы ретінде айналыстағы жай акциялар санына 53,585,003 бөлінген (2022 жылғы 31 желтоқсан: 53,550,003 акция) 223,380,896 мың теңге (2022 жылғы 31 желтоқсан: 176,305,805 мың теңге) сомасында жүргізіледі (аудиттелмеген).

## 12 Инвестициялық сипаттағы шартты міндеттемелер

Инвестициялық сипаттағы шартты міндеттемелер бойынша шарттық сомалар төмендегі кестеде келтірілген:

мың теңге	Аудиттелмеген 2023 жылғы 30 маусым	31 желтоқсан 2022 жыл
<b>Шартқа сәйкес сома</b>		
Kazakhstan Infrastructure Fund C.V.	10,572,233	10,875,407
Da Vinci Emerging Technologies GP Limited	4,118,078	4,464,382
KAGF	3,055,056	3,240,755
CITIC-Kazyna Investment Fund LP	905,020	925,300
Quest Ventures Asia Fund II L.P.	706,803	722,642
VTB Capital Innovation Fund L.P.	452,510	465,770
Falah Growth Fund LP	452,510	462,650
ADM Kazakhstan Capital Restructuring Fund CV	414,386	423,671
Kazakhstan Growth Fund	187,157	191,351
DBK Equity Fund C.V.	179,855	114,771
500 Startups V, L.P.	-	462,650
	<b>21,043,608</b>	<b>22,349,349</b>

Тікелей инвестициялар қорларының құрылтай шарттарына сәйкес, инвестициялық сипаттағы міндеттеме сомасы төленбеген жағдайда, менеджер төлем талабын шығарғаннан кейін Топқа санкциялар қолданылуы мүмкін, соның ішінде сыйақы төлеуді кейінге қалдыру, пайданы бөлуді тоқтата тұру, қорларды корпоративтік басқаруға қатысу құқығынан уақытша бас тарту және топтың үлесін бірлескен инвесторлар мен үшінші тұлғаларға мәжбүрлеп сату. 2023 жылғы 30 маусымдағы (аудиттелмеген) және 2022 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша топтың инвестициялық сипаттағы мерзімі өткен міндеттемелері болған жоқ.

## 13 Шартты міндеттемелер

### Қазақстандағы шартты салық міндеттемелері

Қазақстан Республикасының салық жүйесі салыстырмалы түрде жаңа бола отырып, заңнамалық нормалардың, ресми түсіндірмелердің және сот шешімдерінің жиі өзгеруімен сипатталады, олар көбінесе анық баяндалмаған және қарама-қайшы болып табылады, бұл оларды әр түрлі салық органдарының, соның ішінде ХҚЕС стандарттарына сәйкес кірістерді, шығыстарды және шоғырландырылған аралық қысқартылған қаржылық ақпараттың басқа баптарын есепке алу тәртібіне қатысты пікірлерді екіұшты түсіндіруге мүмкіндік береді. Салықтарды есептеудің дұрыстығына қатысты тексерулер мен тергеулерді ірі айыппұлдар салуға және пайыздар алуға құқығы бар әртүрлі деңгейдегі реттеушілер жүргізеді.

Есепті кезеңдегі салықтарды есептеудің дұрыстығы келесі бес күнтізбелік жыл ішінде тексерілуі мүмкін, бірақ белгілі бір жағдайларда бұл мерзім ұзартылуы мүмкін.

Бұл мән-жайлар Қазақстан Республикасында салық тәуекелдерінің басқа елдерге қарағанда әлдеқайда жоғары болуына әкеп соғуы мүмкін. Компания басшылығы қолданыстағы қазақстандық салық заңнамасын, нормативтік талаптарды және сот шешімдерін түсінуіне сүйене отырып, салық міндеттемелері толық көрсетілген деп санайды. Алайда, әр түрлі реттеуші органдардың салық заңнамасын түсіндіруі басшылықтың пікірінен өзгеше болуы мүмкін екенін ескере отырып, реттеуші органдар тарапынан мәжбүрлеу шаралары қолданылған жағдайда олардың осы шоғырландырылған аралық қысқартылған қаржылық ақпаратқа әсері айтарлықтай болуы мүмкін.

## **14 Байланысты тараптармен операциялар**

### **(а) Бақылау қатынастары**

Топтың бас кәсіпорны «Бәйтерек» ҰБХ АҚ болып табылады. Топты түпкілікті бақылайтын тарап Қазақстан Республикасының Үкіметі болып табылады.

### **(б) Директорлар кеңесі мен Басқарма мүшелерімен операциялар**

2023 және 2022 жылғы 30 маусымда аяқталған алты айдағы «Персонал шығындары» бабына енгізілген сыйақылардың жалпы мөлшері келесідей ұсынылуы мүмкін:

<b>мың теңге</b>	<b>Аудиттелмеген 2023 жылғы 30 маусымда аяқталған алты ай үшін</b>	<b>Аудиттелмеген 2022 жылғы 30 маусымда аяқталған алты ай үшін</b>
ДК мүшелері	22,715	14,912
Басқарма мүшелері	77,474	107,769
<b>Жиыны</b>	<b>100,189</b>	<b>122,681</b>

Көрсетілген сомаларға Директорлар кеңесі мен Басқарма мүшелеріне ақшалай және ақшалай емес сыйақылар кіреді.

### **(в) Басқа байланысты тараптармен операциялар**

#### ***Үкіметпен байланысты кәсіпорындармен операциялар***

Топ Қазақстан Республикасы Үкіметінің бақылауындағы бірқатар кәсіпорындармен жұмыс істейді. Топ

Қазақстан Республикасының Үкіметімен байланысты кәсіпорындармен операциялар бойынша оңайлатылған ашуларды ұсынуға мүмкіндік беретін «Байланысты тараптар» ХҚЕС (IAS) 24 ұсынатын босатуды қолданады.

Басқа байланысты тараптарға Үкімет бақылайтын компаниялар, ұлттық компаниялар және ұлттық компаниялардың еншілес ұйымдары жатады. 2023 жылғы 30 маусымдағы жағдай бойынша шоттар бойынша қалдықтар және сыйақының орташа номиналды мөлшерлемелері, сондай-ақ 2023 жылғы 30 маусымда аяқталған жыл үшін өзге де байланысты тараптармен операциялар бойынша тиісті пайда немесе залал (аудиттелмеген):

	Бас компания		Бірлескен кәсіпорындарға инвестициялар		Қауымдастырылған кәсіпорындарға инвестициялар		Бас компанияның басқа еншілес кәсіпорындары		Қазақстан Республикасының Үкіметі бақылайтын кәсіпорындар		Жиыны
	Номиналды орташа сыйақы мөлшерлеме	сі	Номиналды орташа сыйақы мөлшерлеме	сі	Номиналды орташа сыйақы мөлшерлеме	сі	Номиналды орташа сыйақы мөлшерлеме	сі	Номиналды орташа сыйақы мөлшерлеме	сі	сі
	мың теңге	сі	мың теңге	сі	мың теңге	сі	мың теңге	сі	мың теңге	сі	мың теңге
<b>2023 жылғы</b>											
<b>30 маусымдағы жағдай бойынша қаржылық жағдай туралы шоғырландырылған аралық қысқартылған есеп</b>											
<b>АКТИВТЕР</b>											
Ақша қаражаттары және олардың баламалары	-	-	-	-	-	-	40,101,613	15.25	27,393,250	16	67,494,86
Өзгерістері кезең ішіндегі пайда немесе залал құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын активтер											
- Бірлескен кәсіпорындарға инвестициялар	-	-	57,588,546	-	-	-	-	-	-	-	57,588,546
- Қауымдастырылған кәсіпорындарға инвестициялар	-	-	-	-	33,055,132	-	-	-	-	-	33,055,132
- Басқа қаржы активтері	-	-	1,951,005	12	978,619	9	371,030	-	-	-	3,300,650
Клиенттерге берілген қарыздар	-	-	423,047	12	-	-	-	-	-	-	423,047
Инвестициялық қаржы активтері	-	-	-	-	-	-	-	-	395,990	6.5	395,990
Ағымдағы салық активі	-	-	-	-	-	-	-	-	719,390	-	719,390
<b>МІНДЕТТЕМЕЛЕР</b>											
Шығарылған борыштық бағалы қағаздар	(10,340,217)	7.1	-	-	-	-	-	-	(40,152,744)	0.01	(50,492,961)
Мемлекеттік субсидиялар	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,523,503)	-	(1,523,503)
Кейінге қалдырылған салық міндеттемелері	-	-	-	-	-	-	-	-	(95,347)	-	(95,347)
Басқа міндеттемелер	(1,775,719)	-	-	-	-	-	(18,248)	-	-	-	(1,793,967)



«Qazaqstan Investment Corporation» АҚ (бұрын «Қазына Капитал Менеджмент» АҚ)

2023 жылғы 30 маусымда аяқталған алты айдағы шоғырландырылған аралық қысқартылған қаржылық ақпаратқа ескертпелер

	Бас компания		Бірлескен кәсіпорындарға инвестициялар		Қауымдастырылған кәсіпорындарға инвестициялар		Бас компанияның басқа еншілес кәсіпорындары		Қазақстан Республикасының Үкіметі бақылайтын кәсіпорындар		Жиыны
	Номиналды орташа сыйақы мөлшерлемесі	мың теңге	Номиналды орташа сыйақы мөлшерлемесі	мың теңге	Номиналды орташа сыйақы мөлшерлемесі	мың теңге	Номиналды орташа сыйақы мөлшерлемесі	мың теңге	Номиналды орташа сыйақы мөлшерлемесі	мың теңге	мың теңге
<b>2023 жылғы 30 маусымда аяқталған алты айдағы пайда немесе залал және басқа жиынтық кіріс туралы шоғырландырылған аралық қысқартылған есеп (аудиттелмеген)</b>											
Пайыздық кірістер	-	-	-	-	-	-	650,21₸	15.25	3,425,94	16	4,076,163
Пайыздық шығыстар	(558,647)	7.1	-	-	-	-	-	-	(2,008	0.01	(560,655)
Өзгерістері кезең ішіндегі пайда немесе залал құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын активтермен жасалатын операциялардан түсетін таза пайда	-	-	570,02	-	2,347,843	-	(40,500	-	-	-	2,877,372
Шетел валютасымен жасалатын операциялардан таза шығын	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,794	-	(8,794)
Жалпы және әкімшілік шығыстар	-	-	-	-	-	-	(98,901	-	-	-	(98,901)
Табыс салығы бойынша шығыс	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,019,752	-	(1,019,752)

2022 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша шоттар бойынша қалдықтар және сыйақының орташа номиналды мөлшерлемелері, сондай-ақ 2022 жылғы 30 маусымда аяқталған алты айдағы өзге де байланысты тараптармен операциялар бойынша пайда немесе залал (аудиттелмеген):

«Qazaqstan Investment Corporation» АҚ (бұрын «Қазына Капитал Менеджмент» АҚ)

2023 жылғы 30 маусымда аяқталған алты айдағы шоғырландырылған аралық қысқартылған қаржылық ақпаратқа ескертпелер

	Бас компания		Бірлескен кәсіпорындарға инвестициялар		Қауымдастырылған кәсіпорындарға инвестициялар		Бас компанияның басқа еншілес кәсіпорындары		Қазақстан Республикасының Үкіметі бақылайтын кәсіпорындар		Жиыны
	Номиналды орташа сыйақы мөлшерлеме	Номиналды орташа сыйақы мөлшерлеме	Номиналды орташа сыйақы мөлшерлеме	Номиналды орташа сыйақы мөлшерлеме	Номиналды орташа сыйақы мөлшерлеме	Номиналды орташа сыйақы мөлшерлеме	Номиналды орташа сыйақы мөлшерлеме	Номиналды орташа сыйақы мөлшерлеме	Номиналды орташа сыйақы мөлшерлеме		
	мың теңге	сі	мың теңге	сі	мың теңге	сі	мың теңге	і	мың теңге	сі	
<b>2022 жылғы</b>											
<b>31 желтоқсандағы жағдай бойынша қаржылық жағдай туралы шоғырландырылған есеп</b>											
<b>АКТИВТЕР</b>											
Ақша қаражаттары және олардың баламалары	-	-	-	-	-	-	-	-	1,003,896	15.8	1,003,89
Өзгерістері кезең ішіндегі пайда немесе залал құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын активтер											
- Бірлескен кәсіпорындарға инвестициялар	-	-	55,362,132	-	-	-	-	-	-	-	55,362,13
- Қауымдастырылған кәсіпорындарға инвестициялар	-	-	-	-	31,046,848	-	-	-	-	-	31,046,84
- Басқа қаржы активтері	-	-	-	-	925,358	9	3,2	-	-	-	928,64
Клиенттерге берілген қарыздар	-	-	383,532	12	-	-	-	-	-	-	383,53
Инвестициялық қаржы активтері	-	-	-	-	-	-	-	-	400,953	6.5	400,95
<b>МІНДЕТТЕМЕЛЕР</b>											
Шығарылған борыштық бағалы қағаздар	(9,781,569)	7.1	-	-	-	-	-	-	(40,150,736)	-	(49,932,305)
Мемлекеттік субсидиялар	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,344,860)	-	(2,344,860)
Ағымдағы салық міндеттемесі	-	-	-	-	-	-	-	-	(871,869)	-	(871,869)
Кейінге қалдырылған салық міндеттемелері	-	-	-	-	-	-	-	-	(309,699)	-	(309,699)
Басқа міндеттемелер	-	-	-	-	-	-	(18,2)	-	-	-	(18,248)

«Qazaqstan Investment Corporation» АҚ (бұрын «Қазына Капитал Менеджмент» АҚ)

2023 жылғы 30 маусымда аяқталған алты айдағы шоғырландырылған аралық қысқартылған қаржылық ақпаратқа ескертпелер

	Бас компания		Бірлескен кәсіпорындарға инвестициялар		Қауымдастырылған кәсіпорындарға инвестициялар		Бас компанияның басқа еншілес кәсіпорындары		Қазақстан Республикасының Үкіметі бақылайтын кәсіпорындар		Жиыны
	Номиналды орташа сыйақы мөлшерлеме	сі	Номиналды орташа сыйақы мөлшерлеме	сі	Номиналды орташа сыйақы мөлшерлеме	сі	Номиналды орташа сыйақы мөлшерлеме	есі	Номиналды орташа сыйақы мөлшерлеме	сі	
	мың теңге		мың теңге		мың теңге		мың теңге		мың теңге		мың теңге
<b>2022 жылғы 30 маусымда аяқталған алты айдағы пайда немесе залал және өзге де жиынтық кіріс туралы шоғырландырылған аралық қысқартылған есеп (аудиттелмеген)</b>											
Пайыздық кірістер	-	-	-	-	-	-	38,766	-	1,595,65	15.8	1,634,400
Пайыздық шығыстар	(577,597)	7.1	-	-	-	-	-	-	(2,040,000)	0.01	(579,645)
Өзгерістері кезең ішіндегі пайда немесе залал құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын активтермен жүргізілетін операциялардың таза залалы	(345,657)	-	(1,369,210)	-	-	-	(117,402)	-	(39,810)	-	(1,872,079)
Шетел валютасымен жасалатын операциялардан түскен таза пайда	-	-	-	-	-	-	-	-	37,900	-	37,960
Жалпы және әкімшілік шығыстар	-	-	-	-	-	-	(110,293)	-	-	-	(110,293)
Табыс салығы бойынша шығыс	-	-	-	-	-	-	-	-	(390,700)	-	(390,707)

## **15 Тәуекелдерді басқару, корпоративтік басқару және ішкі бақылау**

Тәуекелдерді басқару Топ қызметінің негізінде жатыр және Топтың операциялық қызметінің маңызды элементі болып табылады. Нарық тәуекелі, кредиттік тәуекел және өтімділік тәуекелі Топтың өз қызметін жүзеге асыру процесінде кездесетін негізгі тәуекелдері болып табылады.

2023 жылғы 30 маусымдағы жағдай бойынша пайыздық мөлшерлемелердің өзгеру тәуекеліне, валюталық тәуекелге, несиелік тәуекелге және өтімділік тәуекеліне қатысты 2022 жылғы 31 желтоқсанмен салыстырғанда айтарлықтай өзгерістер болған жоқ.

### **Басқа баға тәуекелдері**

Басқа баға тәуекелдері – мұндай өзгерістер белгілі бір құралға немесе оның эмитентіне тән факторларға немесе нарықтағы барлық ұқсас құралдарға әсер ететін факторларға байланысты болғанынан тәуелсіз нарықтық бағалардың өзгеруі нәтижесінде құрал бойынша әділ құнның немесе болашақ ақша ағындарының ауытқу тәуекелдері (сыйақы мөлшерлемесінің немесе валюталық тәуекелдің өзгеру тәуекелінің әсерінен туындаған өзгерістерден басқа). Басқа баға тәуекелдері Топтың үлестік құралдарға инвестицияларына, оның ішінде тікелей инвестициялар қорларының акцияларына байланысты пайда болады, олардың бағасы осындай тікелей инвестициялар қорларының артында тұрған компанияларды бағалауға негізделген.

Топ ұзақ мерзімді перспективада олардың өсуінен пайда алу үшін осындай активтерге инвестиция салады. Барлық инвестициялар капиталды жоғалту тәуекелін тудырады. Барлық жеке капитал қорлары және оларға тиісті инвестициялар аталған инвестициялар жасалатын экономика салаларына тән тәуекелдерге ұшырайды. Сонымен қатар, аталған инвестициялар үшін қалыптасқан нарықтар жоқ, сондықтан олар өтімді емес болып саналады.

Топ негізінен баға тәуекелдерін төмендету мәселелерінде жеке капитал қорларының басшылығына сүйенеді. Жеке капитал қорларының басшылығы инвестициялау туралы шешім қабылдағанға дейін шаруашылық және операциялық мәмілелерді мұқият іріктеу және талдау арқылы аталған тәуекелдерді азайтады және тиісті компаниялардың басшылығымен үнемі байланыста болады. Тоқсанына бір рет Топ жеке капитал қорлары басшылығы қызметінің нәтижелері туралы есеп алады. 2023 жылғы 30 маусымдағы жағдай бойынша Топқа 2023 жылғы 1-тоқсандағы тікелей инвестициялар қоры басшылығы қызметінің нәтижелері туралы осы есептер қолжетімді.

Топ міндеттемелермен байланысты және белсенді нарықта тізімделмеген, сондықтан өтімді емес деп саналатын жеке капитал қорларына инвестиция салады. Топ байланысты міндеттемелерге сәйкес, жеке капитал қорлары міндеттемелерді орындауды талап ете алады, тиісті хабарлама мерзімі орта есеппен 10 күнді құрайды. Мұндай талаптардың мөлшері кез келген уақытта қолда бар ақша қаражаттары мен олардың баламаларынан асып кетуі мүмкін.

## **16 Қаржы құралдарының әділ құны**

Әділ құнды бағалау активті сату кезінде алынатын немесе бағалау күніне нарыққа қатысушылар арасында ұйымдастырылған нарықта жүзеге асырылатын операция жағдайында міндеттемені беру кезінде төленетін бағаны анықтауға бағытталған. Дегенмен, қолданыстағы белгісіздіктер мен бағалаудың субъективтілігіне байланысты әділ құн активтерді дереу сату немесе міндеттемелерді орындау мүмкін болатын құн ретінде қарастырылмауы керек.

Белсенді нарықта айналыстағы қаржы активтері мен қаржы міндеттемелерінің әділ құны нарықтық баға белгілеулерге немесе дилерлік бағаларға негізделеді. Топ бағалаудың басқа әдістерін қолдана отырып, Топтың барлық басқа қаржы құралдарының әділ құнын анықтайды. Бағалау әдістерінің мақсаты активтерді сату немесе бағалау күніне нарыққа қатысушылар арасында міндеттемелерді беру бойынша ұйымдастырылған нарықта жүзеге асырылатын операцияның бағасын көрсететін әділ құнды бағалау тәсіліне қол жеткізу болып табылады.

Жеке капитал қорларына инвестициялау сияқты күрделі құралдар үшін Топ жылдық аудиттелген қаржылық есептілікті және меншікті бағалау үлгілерін пайдаланатын негізгі инвестициялық қорлар басшылығының тоқсандық есептерін пайдаланады. 2023 жылғы 30 маусымдағы және 2022 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша жеке капитал қорларына салынған инвестициялардың әділ құнын анықтау үшін Топ өзінің бағалау үлгілерін пайдаланады. Осы модельдерде қолданылатын кейбір немесе барлық маңызды деректер жалпыға қолжетімді нарықтық деректер болмауы мүмкін және нарықтық баға белгілеулерден немесе мөлшерлемелерден немесе пайымдаулар негізінде қалыптасқан бағалардан туындауы мүмкін. Бағалануы бақыланбайтын нарық деректерін пайдалануға негізделген құралдардың мысалы белсенді нарық жоқ үлестік бағалы қағаздар болуы мүмкін.

## (а) Бухгалтерлік есептің жіктелуі және әділ құны

Келесі кесте 2023 жылғы 30 маусымдағы жағдай бойынша қаржылық активтер мен міндеттемелердің баланстық және әділ құнын көрсетеді (аудиттелмеген):

мың тенге	Өзгерістері кезең ішіндегі пайда немесе залал құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын қаржы құралдары		Өзгерістері басқа жиынтық табыстың құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын қаржы активтері		Барлық баланстық құн	Әділ құн
	Амортизацияланған құн бойынша есепке алынатын қаржы активтері	Амортизацияланған құн бойынша ескерілетін қаржы міндеттемелері	Амортизацияланған құн бойынша ескерілетін қаржы міндеттемелері	Амортизацияланған құн бойынша ескерілетін қаржы міндеттемелері		
<b>2023 жылғы 30 маусым</b>						
<b>Әділ құны бойынша бағаланатын қаржы активтері</b>						
Қарыз құралдары	17,060,590	-	395,994	-	17,456,584	17,456,584
Үлестік бағалы қағаздар	157,671,288	-	-	-	157,671,288	157,671,288
	<b>174,731,878</b>	<b>-</b>	<b>395,994</b>	<b>-</b>	<b>175,127,872</b>	<b>175,127,872</b>
<b>Әділ құны бойынша бағаланбайтын қаржы активтері</b>						
Ақша қаражаттары және олардың баламалары	-	95,489,408	-	-	95,489,408	95,489,408
Борыштық бағалы қағаздар	-	3,589,007	-	-	3,589,007	3,487,890
Клиенттерге берілген қарыздар	-	5,084,100	-	-	5,084,100	5,368,663
Басқа қаржы активтері	-	94,300	-	-	94,300	94,300
	<b>-</b>	<b>104,256,815</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>104,256,815</b>	<b>104,440,261</b>
<b>Әділ құны бойынша бағаланбайтын қаржы міндеттемелері</b>						
Шығарылған борыштық бағалы қағаздар	-	-	-	50,492,961	50,492,961	48,514,502
Басқа қаржы міндеттемелері	-	-	-	2,143,703	2,143,703	2,143,703
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>52,636,664</b>	<b>52,636,664</b>	<b>50,658,205</b>

Келесі кесте 2022 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша қаржы активтері мен міндеттемелерінің баланстық және әділ құнын көрсетеді:

	Өзгерістері кезең ішіндегі пайда немесе залал құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын қаржы құралдары		Өзгерістері басқа жиынтық табыстың құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын қаржы активтері		Амортизацияланған құн бойынша ескерілетін қаржы міндеттемелері	Барлық баланстық құн	Әділ құн
	Амортизацияланған құн бойынша есепке алынатын қаржы активтері		Амортизацияланған құн бойынша есепке алынатын қаржы активтері				
мың теңге							
<b>2022 жылғы 31 желтоқсан</b>							
<b>Әділ құны бойынша бағаланатын қаржы активтері</b>							
Қарыз құралдары		21,280,578	-	400,953	-	21,681,531	21,681,531
Үлестік құралдар		150,064,301	-	-	-	150,064,301	150,064,301
		<b>171,344,879</b>	<b>-</b>	<b>400,953</b>	<b>-</b>	<b>171,745,832</b>	<b>171,745,832</b>
<b>Әділ құны бойынша бағаланбайтын қаржы активтері</b>							
Ақша қаражаттары және олардың баламалары	-	50,809,859	-	-	-	50,809,859	50,809,859
Борыштық бағалы қағаздар	-	2,398,404	-	-	-	2,398,404	2,757,124
Клиенттерге берілген қарыздар	-	5,368,663	-	-	-	5,368,663	5,368,663
Басқа қаржы активтері	-	158,936	-	-	-	158,936	158,936
	-	<b>58,735,862</b>	-	-	-	<b>58,735,862</b>	<b>59,094,582</b>
<b>Әділ құны бойынша бағаланбайтын қаржы міндеттемелері</b>							
Шығарылған борыштық бағалы қағаздар	-	-	-	-	49,932,305	49,932,305	48,987,569
Басқа қаржы міндеттемелері	-	-	-	-	545,273	545,273	545,273
	-	-	-	-	<b>50,477,578</b>	<b>50,477,578</b>	<b>49,532,842</b>

**(б) Әділ құнды бағалау иерархиясы**

Топ көрсетілген бағаларды қалыптастыру кезінде пайдаланылатын деректердің маңыздылығын ескеретін әділ құнды бағалаудың келесі иерархиясын пайдалана отырып, әділ құнды бағалайды:

- 1-деңгей: бірдей қаржы құралдарына қатысты белсенді нарықтағы баға белгілеулер (түзетілмеген).
- 2-деңгей: 1-деңгейге қатысты баға ұсыныстарынан басқа деректер тікелей (яғни, баға ұсыныстары) немесе жанама түрде (яғни, баға ұсыныстарынан алынған деректер) қолжетімді. Бұл санат мыналарды пайдалана отырып бағаланатын құралдарды қамтиды: ұқсас құралдар үшін белсенді нарықтардағы нарықтық баға белгілеулер, белсенді ретінде қарастырылмайтын нарықтардағы ұқсас құралдар үшін нарықтық баға белгілеулер немесе барлық пайдаланылатын деректер тікелей немесе жанама түрде бақыланатын нарықтық деректерге негізделетін бағалаудың басқа әдістері.
- 3-деңгей: қолжетімді емес деректер. Бұл санатқа бақыланатын нарық деректеріне негізделмеген ақпаратты пайдалана отырып бағаланатын құралдар кіреді, мұндай бақыланбайтын деректер құралды бағалауға айтарлықтай әсер етеді. Бұл санатқа ұқсас құралдарға арналған баға белгілеулер негізінде бағаланатын құралдар кіреді, оларға қатысты құралдар арасындағы айырмашылықты көрсету үшін елеулі бақыланбайтын түзетулерді немесе пайымдауларды пайдалану талап етіледі.

Топтың әділ құнды анықтауға қатысты ішкі бақылау жүйесі бар. Арнайы бақылауға мыналар кіреді:

- бақыланған баға түзуді растау;
- жаңа модельдер мен модельдегі өзгерістерді шолу және бекіту процесі;
- нарық мәмілелерімен салыстырғанда ретроспективті деректерге тоқсан сайынғы жіктеу және тестілеу модельдері;
- елеулі бақыланбайтын деректерге шолу, өткен кезеңмен салыстырғанда 3-деңгейдегі құралдардың әділ құнын бағалаудағы түзетулер мен елеулі өзгерістерді бағалау.

Бұдан әрі кестеде әділ құн иерархиясының деңгейлері бөлінісінде 2023 жылғы 30 маусымдағы жағдай бойынша (аудиттелмеген) әділ құн бойынша көрсетілетін қаржы құралдарына талдау келтірілген. Сомалар қаржылық жағдай туралы шоғырландырылған аралық қысқартылған есепте көрсетілген сомаларға негізделеді:

<b>мың теңге</b>	<b>1-деңгей</b>	<b>2-деңгей</b>	<b>3-деңгей</b>	<b>Барлығы</b>
Өзгерістері кезең ішіндегі пайда немесе залал құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын активтер				
- Бірлескен кәсіпорындарға инвестициялар	-	-	57,588,546	57,588,546
- Қауымдастырылған кәсіпорындарға инвестициялар	-	-	33,055,132	33,055,132
- Үлестік қаржы құралдары	-	-	67,027,610	67,027,610
- Қарыздық қаржы құралдары	-	-	16,627,632	16,627,632
Инвестициялық қаржы активтері	-	-		
- Қарыз құралдары	395,994	-	432,958	828,952
	<b>395,994</b>	<b>-</b>	<b>174,731,878</b>	<b>175,127,872</b>



**«Qazaqstan Investment Corporation» АҚ (бұрын «Қазына Капитал Менеджмент» АҚ)**  
 2023 жылғы 30 маусымда аяқталған алты айдағы шоғырландырылған аралық қысқартылған  
 қаржылық ақпаратқа ескертпелер

Кестеде бұдан әрі әділ құн иерархиясының деңгейлері бөлінісінде 2022 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша әділ құн бойынша көрсетілетін қаржы құралдарына талдау келтіріледі. Сомалар қаржылық жағдай туралы есепте көрсетілген сомаларға негізделеді:

<b>мың теңге</b>	<b>1-деңгей</b>	<b>2-деңгей</b>	<b>3-деңгей</b>	<b>Барлығы</b>
Өзгерістері кезең ішіндегі пайда немесе залал құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын активтер				
- Бірлескен кәсіпорындарға инвестициялар	-	-	55,362,132	55,362,132
- Қауымдастырылған кәсіпорындарға инвестициялар	-	-	31,046,848	31,046,848
- Үлестік құралдар	-	-	63,655,321	63,655,321
- Қарыз құралдары	-	-	20,863,378	20,863,378
Инвестициялық қаржы активтері				
- Қарыз құралдары	400,953	-	417,200	818,153
	<b>400,953</b>	<b>-</b>	<b>171,344,879</b>	<b>171,745,832</b>

Келесі кестеде әділ құн иерархиясының 3 деңгейінде әділ құнды бағалауға қатысты 2023 жылдың 30 маусымында аяқталған алты айдағы салыстыру берілген:

<b>мың теңге</b>	<b>Бірлескен кәсіпорындар</b>	<b>Қауымдастырылған кәсіпорындар</b>	<b>Басқа қаржы активтері</b>	<b>Пайда немесе залал арқылы әділ құны бойынша ескерілетін инвестициялық борыштық құралдар</b>
Кезеңнің басындағы қалдық	55,362,132	31,046,848	84,518,699	417,200
Пайда немесе залал құрамында көрсетілетін таза пайда, аудиттелмеген	(688,626)	2,186,667	11,193,358	43,349
Аударымдар, аудиттелмеген	2,800,000	-	(2,800,000)	-
Басқа операциялық шығындар, аудиттелмеген	-	-	(712,692)	-
Сатып алу, аудиттелмеген	115,040	44,554	3,865,618	-
Шығу, аудиттелмеген	-	(222,937)	(12,409,741)	(27,591)
<b>Кезеңнің соңындағы қалдық, аудиттелмеген</b>	<b>57,588,546</b>	<b>33,055,132</b>	<b>83,655,242</b>	<b>432,958</b>

Келесі кестеде әділ құн иерархиясының 3 деңгейінде әділ құнды бағалауға қатысты 2022 жылдың 30 маусымында аяқталған алты айдағы салыстыру берілген:

<b>мың теңге</b>	<b>Бірлескен кәсіпорындар</b>	<b>Қауымдастыр ылған кәсіпорындар</b>	<b>Басқа қаржы активтері</b>	<b>Пайда немесе залал арқылы әділ құны бойынша ескерілетін инвестициялық борыштық құралдар</b>
Кезеңнің басындағы қалдық	52,486,75	31,494,55	81,548,67	386,789
Пайда немесе залал құрамында көрсетілетін таза залал, аудиттелмеген	(345,657	(1,369,210	827,44	47,062
Сатып алу, аудиттелмеген	205,23	-	1,489,64	-
Шығу, аудиттелмеген	-	-	(1,594,820	-
<b>Кезеңнің соңындағы қалдық, аудиттелмеген</b>	<b>52,346,32</b>	<b>30,125,34</b>	<b>82,270,94</b>	<b>433,851</b>

3-деңгейге жатқызылған үлестік құралдарға Топтың инвестициялары инвестициялық қорларға салымдарды, сондай-ақ басқа компаниялардағы бақыланбайтын үлестерді қамтиды. Бұл қорлар, ең алдымен, өтпелі экономикасы бар елдердің, негізінен Қазақстанның компанияларының қарапайым акцияларын сатып алу арқылы жеке акционерлік капиталға инвестициялайды.

Келесі кестеде инвестициялық қорлардың меншігіндегі ең маңызды портфельдік инвестициялар, деректерді бағалау үшін қолданылатын бағалау әдісі портфельдік инвестициялар және бағалаушының әділ құнын бағалаудың негізгі болжамдардағы өзгерістерге сезімталдығы ұсынылған.

Келесі кестеде 2023 жылғы 30 маусымдағы жағдай бойынша әділ құн иерархиясының 3-деңгейіне жатқызылған қорлардың портфельдік инвестицияларын қоса алғанда, ең маңызды инвестицияларды бағалау үшін кезең соңындағы жағдай бойынша пайдаланылған елеулі бақыланбайтын бастапқы деректер туралы ақпарат (аудиттелмеген), сондай-ақ Топ бақыланбайтын деректердің өзгеруіне сезімталдықты талдаумен бірге берілген барлық басқа айнымалы көрсеткіштер өзгеріссіз қалады деген болжамға сүйене отырып, есепті күндегі жағдай бойынша мүмкін болады.

Құрал түрі	Компаниялар қызметін жүзеге асыратын салалар	Топ үлесінің әділ құны мың теңге	Бағалау әдісі	Елеулі бақыланбайтын деректер	Аудиттелмеген Топ бойынша орташа көрсеткіш	Елеулі бақыланбайтын деректердің өзгеруінің әсері
	Көлік және логистика	75,738,907	Табыс тәсілі, дисконтталған ақша ағындары	ЕБИТДА табыстылығы	11.16%-63.51%	ЕБИТДА кірістілігі артқан жағдайда, инвестицияның болжамды әділ құны артады
	Энергетика	23,019,674	Табыс тәсілі, дисконтталған ақша ағындары	Кредиттік тәуекел үшін маржа	1.3%	Дисконт мөлшерлемесі өскен жағдайда инвестицияның бағаланған әділ құны төмендейді
	Ауыл шаруашылығы	19,380,127	Табыс тәсілі, дисконтталған ақша ағындары	ЕБИТДА табыстылығы	22.7%-26%	ЕБИТДА кірістілігі артқан жағдайда, инвестицияның болжамды әділ құны артады
	Баламалы энергия	12,303,293	Табыс тәсілі, дисконтталған ақша ағындары	ЕБИТДА табыстылығы	49%-87%	ЕБИТДА кірістілігі артқан жағдайда, инвестицияның болжамды әділ құны артады
	Венчурлық қаржыландыру	9,569,063	Таза активтердің түзетілген құны	Таза активтердің құнын түзету	-	Таза активтердің құны өскен жағдайда инвестициялардың әділ құны артады
	Өндіріс	9,197,115	Табыс тәсілі, дисконтталған ақша ағындары	ЕБИТДА табыстылығы	15%	ЕБИТДА кірістілігі артқан жағдайда, инвестицияның болжамды әділ құны артады
	Білім беру	2,536,028	Табыс тәсілі, дисконтталған ақша ағындары	ЕБИТДА табыстылығы	15.8%	ЕБИТДА кірістілігі артқан жағдайда, инвестицияның болжамды әділ құны артады
	Медициналық диагностика	1,073,599	Табыс тәсілі, дисконтталған ақша ағындары	ЕБИТДА табыстылығы	17%	ЕБИТДА кірістілігі артқан жағдайда, инвестицияның болжамды әділ құны артады
<b>Белгіленбейтін үлестік құралдар</b>	Ойын-сауық индустриясы	892,589	Табыс тәсілі, дисконтталған ақша ағындары	ЕБИТДА табыстылығы	20.5%	ЕБИТДА табыстылығы артып, кірістің өсуі жағдайында инвестицияның бағаланған әділ құны артады
	Басқалар	3,960,893				
<b>Қарыз құралдары</b>		16,627,632	Шарт бойынша дисконтталған ақша ағындары	Кредиттік тәуекел үшін маржа	2.1% – 12.6%	Кредиттік тәуекел жоғарылаған жағдайда инвестициялардың әділ құны төмендейді
<b>Жиыны</b>		<b>174,298,920</b>				

Келесі кестеде 2022 жылдың 31 желтоқсанындағы жағдай бойынша әділ құн иерархиясының 3-деңгейіне жатқызылған жеке капитал қорларының портфеліне енгізілген ең маңызды компанияларды бағалау үшін жыл соңындағы жағдай бойынша пайдаланылған елеулі бақыланбайтын бастапқы деректер туралы

ақпарат, сондай-ақ Топ негізді мүмкін деп санайтын бақыланбайтын деректердің өзгеруіне сезімталдықты талдау берілген есепті күндегі жағдай бойынша барлық басқа айнымалы көрсеткіштер өзгеріссіз қалады деген болжамға сүйене отырып ұсынылған.

<u>Құрал түрі</u>	<u>Компаниялар қызметін жүзеге асыратын салалар</u>	<u>Топ үлесінің әділ құны мың теңге</u>	<u>Бағалау әдісі</u>	<u>Елеулі бақыланбайтын деректер</u>	<u>Аудиттелмеген Топ бойынша орташа көрсеткіш</u>	<u>Елеулі бақыланбайтын деректердің өзгеруінің әсері</u>
	Көлік және логистика	69,242,525	Табыс тәсілі, дисконтталған ақша ағындары	ЕБИТДА табыстылығы	10.97%-40.1%	ЕБИТДА кірістілігі артқан жағдайда, инвестицияның болжамды әділ құны артады
	Энергетика	24,501,300	Табыс тәсілі, дисконтталған ақша ағындары	Кредиттік тәуекел үшін маржа	3.64%-4%	Дисконт мөлшерлемесі өскен жағдайда инвестицияның бағаланған әділ құны төмендейді
	Ауыл шаруашылығы	20,127,279	Табыс тәсілі, дисконтталған ақша ағындары	ЕБИТДА табыстылығы	20.3%-27%	ЕБИТДА кірістілігі артқан жағдайда, инвестицияның болжамды әділ құны артады
	Баламалы энергия	12,512,944	Табыс тәсілі, дисконтталған ақша ағындары	ЕБИТДА табыстылығы	28.5%-83.06%	ЕБИТДА кірістілігі артқан жағдайда, инвестицияның болжамды әділ құны артады
	Венчурлық қаржыландыру	9,528,238	Таза активтердің түзетілген құны	Таза активтердің құнын түзету	-	Таза активтердің құны өскен жағдайда инвестициялардың әділ құны артады
	Білім беру	2,224,571	Табыс тәсілі, дисконтталған ақша ағындары	ЕБИТДА табыстылығы	15.8%	ЕБИТДА кірістілігі артқан жағдайда, инвестицияның болжамды әділ құны артады
	Өндіріс	6,714,376	Табыс тәсілі, дисконтталған ақша ағындары	ЕБИТДА табыстылығы	18%	ЕБИТДА кірістілігі артқан жағдайда, инвестицияның болжамды әділ құны артады
	Ойын-сауық индустриясы	1,662,199	Табыс тәсілі, дисконтталған ақша ағындары	ЕБИТДА табыстылығы	22.7%	ЕБИТДА кірістілігі артқан жағдайда, инвестицияның болжамды әділ құны артады
<b>Белгіленбейтін үлестік құралдар</b>	Медициналық диагностика Басқалар	611,607 2,939,262	Табыс тәсілі, дисконтталған ақша ағындары	ЕБИТДА табыстылығы	18%	ЕБИТДА кірістілігі артқан жағдайда, инвестицияның болжамды әділ құны артады
<b>Қарыз құралдары Жиыны</b>		<u>20,863,378</u> <b>170,927,679</b>	Шарт бойынша дисконтталған ақша ағындары	Кредиттік тәуекел үшін маржа	0.8% – 10.3%	Кредиттік тәуекел жоғарылаған жағдайда инвестициялардың әділ құны төмендейді

Топ әділ құнды бағалау барабар деп санаса да, әр түрлі әдістер мен пайымдауларды қолдану әділ құнды әр түрлі бағалауға әкелуі мүмкін. 3-деңгейге жатқызылған құралдардың әділ құнын есептеу кезінде пайдаланылған бір немесе одан да көп болжамдарды ықтимал балама болжамдарға ауыстыру 2023 жылғы 30 маусымдағы және 2022 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша есеп айырысу нәтижелеріне келесідей әсер етуі мүмкін:

мың теңге	2023 жылғы 30 маусымдағы жағдай бойынша әділ құнға әсері		2022 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша әділ құнға әсері	
	Қолайлы	Қолайсыз	Қолайлы	Қолайсыз
<b>Белгіленбейтін үлестік құралдар</b>				
Көлік және логистика	2,522,520	(2,173,442)	5,577,002	(3,080,529)
Энергетика	350,496	(340,300)	421,742	(408,267)
Ауыл шаруашылығы	1,022,916	(1,047,067)	592,784	(134,771)
Баламалы энергия	782,650	(668,421)	718,964	(626,739)
Өндіріс	209,720	(184,563)	225,735	(191,392)
Венчурлық қаржыландыру	463,453	(441,384)	476,412	(476,412)
Ойын-сауық индустриясы	44,629	(42,504)	114,287	(104,176)
Білім беру	256,963	(256,963)	223,707	(191,942)
Медициналық диагностика	47,253	(45,003)	4,628	(4,413)
<b>Қарыз құралдары</b>	<b>293,127</b>	<b>(265,923)</b>	<b>56,591</b>	<b>(193,721)</b>
<b>Жиыны</b>	<b>5,993,727</b>	<b>(5,465,570)</b>	<b>8,411,852</b>	<b>(5,412,362)</b>

Ықтимал балама болжамдарды қолдану кезінде пайда болатын қолайлы және қолайсыз әсер модель мәндерін қайта қарау арқылы есептеледі:

- пайда немесе шығын арқылы әділ құны бойынша бағаланатын борыштық құралдар үшін: дисконттау мөлшерлемесінің 1%-ға төмендеуі және ұлғаюы;
- пайда мен залал арқылы бағаланатын үлестік құралдар үшін дисконттау мөлшерлемесінің 1%-ға төмендеуі және ұлғаюы;
- саланың пайдасы мен шығыны арқылы бағаланатын инвестициялар үшін венчурлық қаржыландыру;
- таза активтердің 5%-ға азаюы және ұлғаюы.

Келесі кестеде әділ құнды бағалау жатқызылған әділ құн иерархиясының деңгейлері бөлінісінде 2023 жылғы 30 маусымдағы жағдай бойынша әділ құн бойынша бағаланбайтын қаржы құралдарына талдау ұсынылған:

Аудиттелмеген мың теңге	2-деңгей	Әділ құнның жиыны	Барлығы баланстық құн
<b>АКТИВТЕР</b>			
Ақша қаражаттары және олардың баламалары	95,489,408	95,489,408	95,489,408
Клиенттерге берілген қарыздар	5,368,663	5,368,663	5,084,100
Инвестициялық қаржы активтері	3,487,890	3,487,890	3,589,007
Басқа қаржы активтері	94,300	94,300	94,300
	(48,514,502)	(48,514,502)	(50,492,961)
Шығарылған борыштық бағалы қағаздар	48,514,502		
	(2,143,703)	(2,143,703)	(2,143,703)
Басқа қаржы міндеттемелері			

Келесі кестеде әділ құнды бағалау жатқызылған әділ құн иерархиясының деңгейлері бөлінісінде 2022 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша әділ құн бойынша бағаланбайтын қаржы құралдарына талдау ұсынылған:

мың теңге	<u>2-деңгей</u>	<u>Әділ құнның жиыны</u>	<u>Барлығы баланстық құн</u>
<b>АКТИВТЕР</b>			
Ақша қаражаттары және олардың баламалары	50,809,859	50,809,859	50,809,859
Клиенттерге берілген қарыздар	5,368,663	5,368,663	5,368,663
Инвестициялық қаржы активтері	2,757,124	2,757,124	2,398,404
Басқа қаржы активтері	158,936	158,936	158,936
Шығарылған борыштық бағалы қағаздар	(48,987,569)	(48,987,569)	(49,932,305)
Басқа қаржы міндеттемелері	(545,273)	(545,273)	(545,273)

## 17 Сегменттер

Топтың қызметі жоғары дәрежеде интеграцияланған және «Операциялық сегменттер» ХҚЕС (IFRS) 8 мақсаттары үшін бірыңғай операциялық сегмент болып табылады. Топтың активтері негізінен Қазақстан Республикасында шоғырланған және Топ негізінен Қазақстан Республикасында қызметті жүзеге асырудан пайда алады. Операциялық шешімдер қабылдау жөніндегі Топтың жауапты тұлғасы Басқарма төрағасы болып табылады, ол Топ бойынша жалпы ақпаратты алады және талдайды.