



**«Qazaqstan Investment Corporation»
акционерлік қоғамы**

2025 жылғы 30 маусымда аяқталған
6 ай үшін қысқартылған жеке аралық
қаржылық ақпарат

Мазмұны

Қысқартылған жеке аралық қаржылық ақпаратты шолу бойынша тәуелсіз аудиторлардың есебі

Пайда немесе шығын және өзге де жиынтық табыс туралы қысқартылған жеке аралық есеп 5

Қаржылық жағдай туралы қысқартылған жеке аралық есеп 6

Қаражат қозғалысы туралы қысқартылған жеке аралық есеп 7

Меншікті капиталдағы өзгерістер туралы қысқартылған жеке аралық есеп 8-9

Қысқартылған жеке аралық қаржылық ақпаратқа ескертпелер 10-37



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

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

Қысқартылған жеке аралық қаржылық ақпаратты шолу бойынша тәуелсіз аудиторлардың есебі

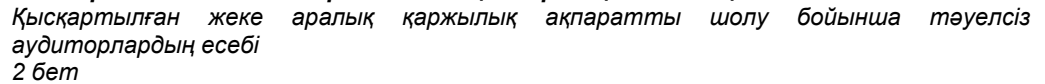
«Qazaqstan Investment Corporation» акционерлік қоғамының Акционеріне

Кіріспе

Біз «Qazaqstan Investment Corporation» акционерлік қоғамының (әрі қарай, «Компания») 2025 жылдың 30 маусымындағы қысқартылған жеке аралық қаржылық жағдай туралы есебінің және осыған қатысты көрсетілген күні аяқталған алты ай кезең бойынша қысқартылған жеке аралық пайда немесе залал және басқа жиынтық табыс, меншікті капиталдағы өзгерістер және ақша қаражаттарының қозғалысы туралы есептерінің, сондай-ақ, қысқартылған жеке аралық қаржылық ақпаратқа түсіндірмелі ескертпелерінің (бұдан былай, «қысқартылған жеке аралық қаржылық ақпарат») шолуын жүргіздік. Компанияның басшылығы осы қысқартылған жеке аралық қаржылық ақпараттың 34-ші «Аралық қаржылық есептілігі» Қаржылық есептіліктің халықаралық стандартына (IAS) сәйкес дайындауға және көрсетуге жауапты болады. Біз жүргізген шолу нәтижелері бойынша көрсетілген қысқартылған жеке аралық қаржылық ақпарат туралы қорытынды қалыптастыруға жауаптымыз.

Шолу көлемі

Біз 2410-шы «Кәсіпорынның тәуелсіз аудиторы орындаған аралық қаржылық ақпаратты шолу» Халықаралық шолуды жүргізу тапсырмалары бойынша стандарты талаптарына сай шолу жүргіздік. Қысқартылған аралық қаржылық ақпаратты шолу негізінен қаржылық және бухгалтерлік мәселелер үшін жауапты тұлғалардан ақпарат алу үшін сұрату жасау мен талдамалық және шолу шегінде қажетті басқа да рәсімдерден тұрады. Шолу көлемі Халықаралық аудит стандарттарына сәйкес жүргізілетін аудитке қарағанда анағұрлым аз, және сол себепті де, бізге аудит барысында анықталуы мүмкін барлық елеулі мәселелер белгілі болды деген сенімділікті қамтамасыз ете алмайды. Демек, біз аудиторлық пікірді білдірмейміз.



Жүргізілген шолу нәтижесінде 2025 жылдың 30 маусымындағы жағдай бойынша және осыған қатысты көрсетілген күні аяқталған алты ай кезең бойынша қысқартылған жеке аралық қаржылық ақпарат барлық елеулі қатынастарда 34-ші «Аралық қаржылық есептілігі» Қаржылық есептіліктің халықаралық стандартына (IAS) сәйкес дайындалмағандығына назар аударуға себеп болатын деректер анықталмады.

2025 жылдың 8 тамыз

30 маусымда аяқталған алты ай үшін (аудит жасалмаған)			
Ескертпе	2025 ж.		2024 ж.
	мың теңге		мың теңге
Тиімді пайыздық мөлшерлеме әдісімен есептелген пайыздық табыстар	4	4,367,665	3,116,101
Пайыздық шығындар	4	(2,916,137)	(571,361)
Таза пайыздық табыс		1,451,528	2,544,740
Өзгерістері пайда немесе шығын құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын қаржы құралдарымен жасалатын операциялардан түсетін таза пайда	18	11,810,672	5,508,523
Дивидендтік табыстар		1,072,548	219,578
Шетел валютасымен жасалған операциялардан болған таза табыс/(шығын)		(290,611)	334,509
Инвестициялық қаржы активтерімен жасалатын операциялардан таза шығын		(579,754)	(23,811)
Басқа таза операциялық (шығындар)/табыстар, нетто		(14,251)	6,336
Операциялық табыстар		13,450,132	8,589,875
Қаржы активтерінің құнсыздануына арналған резерв		(791,730)	(14,756)
Қызметкерге жұмсалатын шығындар	5	(831,388)	(679,660)
Жалпы және әкімшілік шығындар	6	(706,489)	(491,009)
Салық салынғанға дейінгі пайда		11,120,525	7,404,450
Табыс салығы бойынша шығыс	7	(596,356)	(166,342)
Кезеңдегі пайда		10,524,169	7,238,108
Басқа жиынтық табыс			
Қайта жіктелген немесе кейіннен пайда немесе шығын ретінде қайта жіктелуі мүмкін баптар:			
Инвестициялық қаржы активтерін қайта бағалау жөніндегі резерв:			
- табыс салығын шегергендегі әділ құнның таза өзгеруі		3,233,108	6,807
Кезеңнің басқа жиынтық табысы, жеке табыс салығын шегергенде		3,233,108	6,807
Кезеңдегі жалпы жиынтық табыс		13,757,277	7,244,915

5-тен 37-ге дейінгі беттерде ұсынылған қысқартылған жеке аралық қаржылық ақпаратты басшылық 2025 жылғы 7 тамызда мақұлдады және оның атынан қол қойды:

Тимур Бегулиев
Басқарма төрағасының орынбасары



Раухан Куттыбаева
Бас бухгалтер

«Qazaqstan Investment Corporation» акционерлік қоғамы
Қаржылық жағдай туралы қысқартылған жеке аралық есеп
2025 жылғы 30 маусымдағы жағдай бойынша

	Ескертпе	2025 жылғы 30 маусым (аудит жасалмаған) мың теңге	2024 жылғы 31 желтоқсан мың теңге
Активтер			
Ақша қаражаты және олардың баламалары	8	89,937,367	16,332,293
Еншілес ұйымдарға инвестициялар	9	177,404,412	165,798,745
Өзгерістері пайда немесе шығын құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын активтер	9	37,929,135	36,380,822
- Бірлескен кәсіпорындарға инвестициялар		51,198	86,345
- Үлестік құралдар		11,160,083	10,271,208
- Қарыз құралдары		26,717,854	26,023,269
Клиенттерге берілген қарыздар	10	11,495,788	10,879,125
Инвестициялық қаржылық активтер	11	292,764,621	47,854,365
Негізгі құралдар мен материалдық емес активтер		172,091	214,767
Басқа активтер		23,255	23,202
Барлық активтер		609,726,669	277,483,319
Міндеттемелер			
Шығарылған борыштық бағалы қағаздар	12	283,506,234	10,255,207
Мемлекеттік субсидиялар		536,123	536,123
Ағымдағы салық міндеттемесі		162,499	19,736
Кейінге қалдырылған салық міндеттемелері	7	10,159,713	341,769
Басқа міндеттемелер		298,906	642,111
Барлық міндеттемелер		294,663,475	11,794,946
МЕНШІКТІ КАПИТАЛ			
Акционерлік капитал	13	197,761,730	197,761,730
Инвестициялық қаржы активтерін қайта бағалау жөніндегі резерв		2,842,810	(390,298)
Қосымша төленген капитал	12	37,802,098	-
Бөлінбеген пайда		76,656,556	68,316,941
Барлық меншікті капитал		315,063,194	265,688,373
Барлық міндеттемелер мен меншікті капитал		609,726,669	277,483,319

	2025 ж. 30 маусымда аяқталған алты ай үшін (аудит жасалмаған)	
	2025 ж. мың теңге	2024 ж. мың теңге
ОПЕРАЦИЯЛЫҚ ҚЫЗМЕТТЕН ТҮСКЕН АҚША ҚАРАЖАТТАРЫНЫҢ ҚОЗҒАЛЫСЫ		
Пайыздық табыстар	3,488,088	2,002,333
Алынған дивидендтер	1,072,548	219,578
Қызметкерлерге төленген шығындар	(774,404)	(639,707)
Төленген жалпы және әкімшілік шығындар	(913,243)	(663,727)
Басқа түсімдер	24,464	9,315
Операциялық активтердің (ұлғайту)/азайту		
Өзгерістері пайда немесе шығын құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын активтер	(1,343,309)	(6,808,222)
Табыс салығын төлегенге дейін операциялық қызметтен алынған ақша қаражаттарының таза ағыны	1,554,144	(5,880,430)
Төленген табыс салығы	(72,861)	(423,039)
Операциялық қызметтен / (пайдаланылған) алынған ақша қаражаттарының таза ағыны	1,481,283	(6,303,469)
ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚЫЗМЕТТЕН ТҮСКЕН ҚАРАЖАТТАРДЫҢ ҚОЗҒАЛЫСЫ		
Инвестициялық қаржы активтерін сатып алу	(319,166,208)	-
Инвестициялық қаржы активтерін сату және өтеу	78,769,811	848
Негізгі құралдар мен материалдық емес активтерді сатып алу	(72,800)	(45,469)
Инвестициялық қызметте пайдаланылған ақша қаражаттарының таза ағыны	(240,469,197)	(44,621)
ҚАРЖЫЛЫҚ ҚЫЗМЕТТЕН ТҮСКЕН АҚША ҚАРАЖАТТАРЫНЫҢ ҚОЗҒАЛЫСЫ		
Төленген дивидендтер (13(б) ескертпе)	(2,184,554)	-
Борыштық бағалы қағаздар шығарудан түсетін түсімдер (12-ескертпе)	314,802,197	-
Қаржылық қызметтен алынған ақша қаражаттарының таза ағыны	312,617,643	-
Ақша қаражаты мен оның баламаларының таза ұлғаяуы/(азаяуы)	73,629,729	(6,348,090)
Кезең басындағы ақша және олардың баламалары	16,332,293	33,383,972
Айырбастау бағамдары өзгерістерінің ақша қаражаты мен олардың баламаларына әсері	(24,655)	311,514
Кезең соңындағы ақша қаражаттары және олардың баламалары (8-ескертпе)	89,937,367	27,347,396

«Qazaqstan Investment Corporation» акционерлік қоғамы
 2025 жылғы 30 маусымда аяқталған алты айдағы меншікті капиталдағы өзгерістер туралы қысқартылған жеке аралық есеп

мың теңге	Акционерлік капитал	Қосымша төленген капитал	Инвестициялық қаржы активтерін қайта бағалау жөніндегі резерв	Бөлінбеген пайда	Барлығы
2025 жылғы 1 қаңтардағы қалдық	197,761,730	-	(390,298)	68,316,941	265,688,373
Жиынтық табыс					
Кезеңдегі пайда	-	-	-	10,524,169	10,524,169
Басқа жиынтық табыс	-	-	-	-	-
<i>Қайта жіктелген немесе кейіннен пайда немесе шығын ретінде қайта жіктелуі мүмкін баптар:</i>	-	-	-	-	-
<i>Табыс салығын шегергендегі әділ құнның таза өзгеруі</i>	-	-	3,233,108	-	3,233,108
Кезең ішіндегі жиынтық табыстың барлығы, аудит жасалмаған	-	-	3,233,108	10,524,169	13,757,277
Меншік иелерімен тікелей меншікті капитал құрамында көрсетілген операциялар					
Жарияланған және төленген дивидендтер (13(б) ескертпе)				(2,184,554)	(2,184,554)
9,450,524 мың теңге мөлшеріндегі табыс салығын шегергендегі нарықтық мөлшерлемеден төмен мөлшерлеме бойынша шығарылған облигациялар бойынша дисконтты тану (12-ескертпе)	-	37,802,098	-	-	37,802,098
Кезең ішінде меншік иелерімен жасалған барлық операциялар, аудит жасалмаған	-	37,802,098	-	(2,184,554)	35,617,544
2025 жылғы 30 маусымдағы қалдық, аудит жасалмаған	197,761,730	37,802,098	2,842,810	76,656,556	315,063,194

мың теңге	Акционерлік капитал	Инвестициялық қаржы активтерін қайта бағалау жөніндегі резерв	Бөлінбеген пайда	Барлығы
2024 жылғы 1 қаңтардағы қалдық	147,761,730	(100,089)	68,198,199	215,859,840
Жиынтық табыс				
Кезеңдегі пайда	-	-	7,238,108	7,238,108
Басқа жиынтық табыс				
<i>Қайта жіктелген немесе кейіннен пайда немесе шығын ретінде қайта жіктелуі мүмкін баптар:</i>				
<i>Табыс салығын шегергендегі әділ құнның таза өзгеруі</i>	-	6,807	-	6,807
Кезең ішіндегі жиынтық табыстың барлығы, аудит жасалмаған	-	6,807	7,238,108	7,244,915
Меншік иелерімен тікелей меншікті капитал құрамында көрсетілген операциялар				
Жарияланған дивидендтер (13(б) ескертпе)	-	-	(2,676,035)	(2,676,035)
Кезең ішінде меншік иелерімен жасалған барлық операциялар, аудит жасалмаған	-	-	(2,676,035)	(2,676,035)
2024 жылғы 30 маусымдағы қалдық, аудит жасалмаған	147,761,730	(93,282)	72,760,272	220,428,720

1 Есеп беретін кәсіпорын

(а) Ұйымдық құрылымы және қызметі

«Қазына Капитал Менеджмент» АҚ (бұдан әрі - «Компания») 2007 жылғы 7 наурызда Қазақстан Республикасының заңнамасына сәйкес акционерлік қоғам ретінде Қазақстан Республикасының Үкіметі құрды. Мемлекеттік мүлік комитетінің № 516 қаулысына және қаржы Министрлігінің 2013 жылғы 25 мамырдағы № 630 бұйрығына сәйкес барлық акциялар «Самұрық-Қазына» ұлттық әл-ауқат қоры» АҚ «Бәйтерек» ұлттық басқарушы холдингі» АҚ берілді. Компанияның түпкілікті негізгі акционері - Қазақстан Республикасының Үкіметі.

2023 жылғы 10 қаңтарда «Қазына Капитал Менеджмент» АҚ Жалғыз акционердің шешімі бойынша «Qazaqstan Investment Corporation» АҚ атауын өзгертті («Бәйтерек» ұлттық басқарушы холдингі» АҚ Басқармасының 2022 жылғы 28 желтоқсандағы № 57/22 хаттамасы).

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

Компанияның негізгі қызметі - инвестициялық қорларды құру және оған қатысу және қаржы құралдарына инвестициялау.

Негізгі еншілес кәсіпорындар:

Атауы	Мекеме елі	Негізгі қызметі	Аудит жасалмаған	
			2025 жылғы 30 маусым	2024 жылғы 31 желтоқсан
		Жеке капиталды тарта отырып жобаларға салынған инвестициялар		
«Baiterek Venture Fund» АҚ*	Қазақстан	Инвестициялық портфельді басқару	100.00	100.00
«BV Management» ЖШС**	Қазақстан	Қорларға инвестициялар	100.00	100.00
Kazyna Seriktes B.V.***	Нидерланды		100.00	100.00
KCM Sustainable Development Fund C. V. (Kazyna seriktes B. V еншілес кәсіпорны)****	Нидерланды	Қорларға инвестициялар	100.00	100.00
		Басқа қаржылық қызметтер, экономиканың әртүрлі салаларындағы қаржыландыру, инвестициялық қызмет		
ЖК «BGlobal Ventures Ltd.»*****	Қазақстан		100.00	100.00

*«Baiterek Venture Fund» АҚ Компанияның Директорлар кеңесінің 2014 жылғы 23 наурыздағы шешімімен құрылды.

**2018 жылдың қараша айында «BV Management» ЖШС-тың «Baiterek Venture Fund» АҚ еншілес компаниясынан 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. Компанияның активтерін Нидерланды аумағында тіркелген Компанияның 100% еншілес ұйымы болып табылатын (SPV) Kazyna Seriktes B. V. арнайы мақсаттағы компаниясына беру бойынша қажетті іс-шаралар өткізілді. 10 тікелей инвестициялар қорының 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 ұйымдастыру Компанияның қаржылық тиімділігін арттыру мақсатында жүргізілді.

****2019 жылғы 12 сәуірде KCM Sustainable Development Fund C. V. (Компанияның еншілес кәсіпорны) жеке капитал қорын құру туралы келісімге қол қойылды. Kazyna Seriktes B. V. 99.9% иелену үлесі бар жауапкершілігі шектеулі серіктес, ал «BV Management» ЖШС 0.01% иелену үлесі бар бас серіктес болып табылады.

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

(б) Қазақстанда қаржы-шаруашылық қызметті жүзеге асыру шарттары

Компанияның қызметі негізінен Қазақстанда жүзеге асырылады. Тиісінше, Компанияның бизнесіне дамушы нарықтың ерекшеліктеріне тән Қазақстанның экономикасы мен қаржы нарықтары әсер етеді. Құқықтық, салық және әкімшілік жүйелер дамуын жалғастыруда, алайда олардың талаптарын түсіндірудің екіұштылық тәуекелімен ұштасады, олар басқа да заңдық және фискалдық кедергілермен бірге Қазақстанда бизнес жүргізетін кәсіпорындар үшін қосымша проблемалар туғызады.

Сонымен қатар, Америка Құрама Штаттарының 2025 жылдың сәуірінде тауарлардың жекелеген санаттарының импортына тарифтерді енгізуі жаһандық экономикалық белгісіздіктің өсуіне ықпал етті. Бұл шаралар халықаралық сауда мен инвестициялық ахуалда көрініс табады. Ішкі нарықтарды қорғау бойынша тарифтер мен басқа да шараларды енгізу, әлемдік нарықтардағы мұнай бағасының тұрақсыздығы және Ресей Федерациясы мен Украина арасындағы жалғасып жатқан әскери қақтығыс экономикалық қызметті жүзеге асыру шарттарының белгісіздік деңгейін арттырады.

Ұсынылған қысқартылған жеке аралық қаржылық ақпарат Қазақстанда бизнесті жүргізу шарттарының Компанияның қызметіне және қаржылық жағдайына қандай әсер ететініне басшылықтың көзқарасын көрсетеді. Болашақ экономикалық жағдайлардың нақты әсері олардың басшылығының бағалауынан өзгеше болуы мүмкін.

2 Есепке алу негіздері

«Qazaqstan Investment Corporation» акционерлік қоғамының 2025 жылғы 30 маусымда аяқталған 6 айдағы қысқартылған шоғырландырылған аралық қаржылық ақпараты 2025 жылғы 31 шілдеде басшылықпен шығару үшін мақұлданды. 2025 жылғы 30 маусымда аяқталған 6 айдағы қысқартылған жеке аралық қаржылық ақпарат Компания акционерінің сұрауы бойынша дайындалды.

(а) Қолданылатын стандарттарға сәйкестігі туралы өтініш

Осы қысқартылған жеке аралық қаржылық ақпарат 34 «Аралық қаржылық есептілік» ХҚЕС (IAS) сәйкес дайындалды және 2024 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша және көрсетілген күні аяқталған жыл үшін Компанияның соңғы жылдық жеке қаржылық есептілігімен бірге қаралуы тиіс. Осы қысқартылған шоғырландырылған аралық қаржылық ақпарат ХҚЕС қаржылық есептілік стандарттарына (бұдан әрі – «ХҚЕС») сәйкес дайындалған толық жылдық есептілік үшін жария етілуі талап етілетін толық ақпаратты қамтымайды. Алайда, осы қысқартылған жеке аралық қаржылық ақпараттың құрамына компанияның қаржылық жағдайындағы өзгерістерді және оның соңғы жылдық жеке қаржылық есептіліктен кейін болған қызметінің нәтижелерін түсіну үшін қажетті маңызды оқиғалар мен операцияларды түсіндіретін тандалған жазбалар енгізілді.

(б) Құнды анықтауға арналған база

Осы қысқартылған жеке аралық қаржылық ақпарат өзгерістері кезең ішіндегі пайда немесе шығын құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын активтерді, сондай-ақ өзге жиынтық табыс арқылы әділ құн бойынша және пайда немесе шығын арқылы әділ құн бойынша бағаланатын инвестициялық қаржы активтерін қоспағанда, нақты шығындар бойынша есепке алу қағидатына сәйкес дайындалды.

(в) Функционалдық валюта және қаржылық ақпарат деректерін ұсыну валютасы

Функционалдық валюта - Компания өз қызметін жүзеге асыратын экономикалық ортаның валютасы. Компанияның функционалдық валютасы - теңге. Егер негізгі экономикалық ортаның көрсеткіштері аралас болса, онда басшылық өзінің кәсіби пікірлерін функционалды валютаны анықтау үшін пайдаланады, бұл Компания жүргізетін операциялардың көпшілігінің экономикалық мәнін және оның қызметіне әсер ететін жағдайлар мен оқиғаларды дәл көрсетеді. Компанияның инвестициялары мен операцияларының едәуір бөлігі теңгемен көрсетілген.

Инвесторлардың акцияларды сатып алғаны және сатып алғаны үшін төлем де теңгемен жүзеге асырылады. Тиісінше, Компания басшылығы Компанияның функционалдық валютасы теңге деп белгіледі. Қысқартылған жеке аралық қаржылық ақпараттың барлық деректері мың теңгеге дейінгі дәлдікпен дөңгелектелген.

(г) Кәсіби пайымдауларды қолдану

Осы қысқартылған жеке аралық қаржылық ақпаратты дайындау кезінде Компания басшылығы есеп саясатының ережелері қалай қолданылатынына және активтер, міндеттемелер, табыстар мен шығындар қандай сомада көрсетілетініне әсер ететін болашақ оқиғаларға қатысты кәсіби пайымдаулар мен есептік бағалауларды пайдаланды. Нақты нәтижелер көрсетілген бағалаулардан өзгеше болуы мүмкін.

Компанияның есеп саясатын қолдану кезінде басшылық қалыптастырған ең маңызды пайымдаулар және есептік бағалауға қатысты белгісіздіктің негізгі көздері компанияның соңғы жылдық жеке қаржылық есептілігінде сипатталғанға ұқсас.

3 Есеп саясатының маңызды ережелері

Осы қысқартылған жеке аралық қаржылық ақпаратта қолданылатын есеп саясаты компанияның соңғы жылдық жеке қаржылық есептілігін дайындау кезінде қолданылған саясатпен сәйкес келеді.

Бірқатар жаңа стандарттар мен стандарттарға түзетулер 2025 жылғы 1 қаңтардан кейін басталатын жылдық кезеңдер үшін оларды мерзімінен бұрын қолдану мүмкіндігімен күшіне енеді. Алайда, Компания осы қысқартылған жеке аралық қаржылық ақпаратты дайындау кезінде жаңа және өзгертілген стандарттарға мерзімінен бұрын көшуді жүзеге асырмады.

4 Таза пайыздық табыс

	Аудит жасалмаған Аяқталған алты айда 30 маусым	
	2025 ж. мың теңге	2024 ж. мың теңге
Тиімді пайыздық мөлшерлеме әдісімен есептелген пайыздық табыстар		
Ақша қаражаты және олардың баламалары	1,415,213	1,927,998
Клиенттерге берілген қарыздар	616,662	608,779
Инвестициялық қаржылық активтер	2,335,790	579,324
Барлық пайыздық табыстар	4,367,665	3,116,101
Пайыздық шығындар		
Шығарылған борыштық бағалы қағаздар	(2,916,137)	(571,361)
Барлық пайыздық шығындар	(2,916,137)	(571,361)
Барлық таза пайыздық табыс	1,451,528	2,544,740

5 Қызметкерге жұмсалатын шығындар

Аудит жасалмаған Аяқталған алты айда 30 маусым	
2025 ж. мың теңге	2024 ж. мың теңге
Қызметкерлердің сыйақылары	735,227
Жалақы бойынша салықтар мен аударымдар	96,161
Қызметкерге жұмсалатын барлық шығындар	679,660

6 Жалпы және әкімшілік шығындар

Аудит жасалмаған Аяқталған алты айда 30 маусым	
2025 ж. мың теңге	2024 ж. мың теңге
Үшінші тараптардың өзге де қызметтері	249,372
Аутстаффинг	140,962
Операциялық жалдау шарттары бойынша шығындар	118,155
Кәсіби қызметтер	54,133
Тозу және амортизация	42,878
Іссапар шығындары	35,949
Көлік қызметтері	23,591
Оқу шығындары	3,315
Өзгесі	38,134
Жалпы және әкімшілік шығындар жиыны	491,009

7 Табыс салығы бойынша шығыс

Аудит жасалмаған Аяқталған алты айда 30 маусым	
2025 ж. мың теңге	2024 ж. мың теңге
Ағымдағы табыс салығы бойынша шығыс	228,936
Уақытша айырмашылықтар мен бағалау резервіндегі өзгерістердің туындауы және қалпына келуі салдарынан кейінге қалдырылған салық активтерінің/кейінге қалдырылған салық міндеттемелерінің шамасының өзгеруі	367,420
Табыс салығы бойынша барлық шығыстар	166,342

Ағымдағы және кейінге қалдырылған табыс салығы бойынша мөлшерлеме 20% құрайды (2024 жылғы 30 маусым: 20%).

Табыс салығы бойынша тиімді мөлшерлемені есептеу

	Аудит жасалмаған Аяқталған алты айда 30 маусым			
	2025 ж.	%	2025 ж.	%
	мың теңге		мың теңге	
Салық салынғанға дейінгі пайда	11,120,525	100	7,404,450	100
Табыс салығы бойынша қолданыстағы мөлшерлемеге сәйкес есептелген табыс салығы (Шегерілмейтін шығындар)/өзгерістері кезең ішіндегі пайда немесе шығын құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын активтерді қайта бағалаудан салық салынбайтын табыстар	(2,224,105)	(20)	(1,480,890)	(20)
Мемлекеттік субсидиялардан алынатын салық салынбайтын табыстар	1,484,799	13	1,282,286	17
Басқа да шегерілмейтін шығындар/(салық салынбайтын табыстар)	158,346	1	2,952	0.04
	(15,396)	(0.1)	29,310	0.4
Табыс салығы бойынша барлық шығындар	(596,356)	(5)	(166,342)	(2)

Кейінге қалдырылған салық активтері және кейінге қалдырылған салық міндеттемелері

мың теңге	Аудит жасалмаған Аяқталған алты айда 2025 жылғы 30 маусым			
	Пайда немесе шығын құрамына қалпына келтірілді/ (жатқызылды)		Меншікті капитал құрамында тікелей танылған	Есепті кезеңнің соңына
	Есепті кезеңнің басында			
Өзгерістері пайда немесе шығын құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын өзге де қаржы активтері	(363,956)	(357,274)	-	(721,230)
Пайда немесе шығын арқылы әділ құны бойынша бағаланатын инвестициялық бағалы қағаздар	2,632	(4,651)	-	(2,019)
Шығарылған борыштық бағалы қағаздар	-	-	(9,450,524)	(9,450,524)
Негізгі құралдар	(492)	4,191	-	3,699
Басқа міндеттемелер	20,047	(9,686)	-	10,361
Таза кейінге қалдырылған салық міндеттемелері	(341,769)	(367,420)	(9,450,524)	(10,159,713)

мың теңге	Аудит жасалмаған Аяқталған алты айда 2024 жылғы 30 маусым			
	Пайда немесе шығын құрамына қалпына келтірілді/ (жатқызылды)		Меншікті капитал құрамында тікелей танылған	Есепті кезеңнің соңына
	Есепті кезеңнің басында			
Өзгерістері пайда немесе шығын құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын өзге де қаржы активтері	(336,548)		166,592	(169,956)
Пайда немесе шығын арқылы әділ құны бойынша бағаланатын инвестициялық бағалы қағаздар	32,546	(32,067)		479
Негізгі құралдар	(1,430)	4,479		3,049
Басқа міндеттемелер	50,711	(28,719)		21,992
Таза кейінге қалдырылған салық міндеттемелері	(254,721)	110,285		(144,436)

8 Ақша қаражаты және олардың баламалары

	Аудит жасалмаған 2025 жылғы 30 маусым мың теңге	2024 жылғы 31 желтоқсан мың теңге
Банктердегі ағымдағы шоттар	5,034,718	111,233
Банктердегі қысқа мерзімді депозиттер	10,386,687	2,070,767
«Кері репо» шарттары бойынша дебиторлық берешек	74,523,652	14,152,974
Күтілетін несиелік шығындар үшін бағалау резерві	(7,690)	(2,681)
Ақша және олардың баламаларының жиыны	89,937,367	16,332,293

«Кері репо» операциялары стандартты Кредиттеу, қарыз алу операциялары және бағалы қағаздарды қарызға беру үшін әдеттегі және жалпы қабылданған шарттарда жүргізіледі. «Кері репо» операцияларында шығарылған мемлекеттік бағалы қағаздар, әділ құны 74,546,701 мың теңге (2024 жыл: 14,711,763 мың теңге) «Қазақстандық тұрақтылық қоры» АҚ, ҚР Қаржы министрлігі, «Өнеркәсіпті дамыту қоры» АҚ, «KEGOC» АҚ, Еуразиялық даму банкі, Еуропалық Қайта Құру және даму банкі және «Қазақстан Даму Банкі» АҚ борыштық бағалы қағаздары түріндегі қамтамасыз ету бар.

	Аудит жасалмаған 2025 жылғы 30 маусым мың теңге	2024 жылғы 31 желтоқсан мың теңге
Банктер мен қаржы институттарындағы депозиттер	17,112,767	17,237,277
Күтілетін несиелік шығындар үшін бағалау резерві	(17,112,767)	(17,237,277)
Банктер мен қаржы институттарындағы депозиттердің жиыны	-	-

Төмендегі кестеде банктер мен қаржы институттарындағы депозиттер бойынша кезеңнің басында және соңында күтілетін несиелік шығындар үшін бағалау резервінің қалдықтарын салыстыру келтірілген. Банктер мен қаржы институттарындағы депозиттердің барлық сомалары несиелік тәуекелдің 3-кезеңіне жатқызылған:

	Аудит жасалмаған 30 маусымда аяқталған алты айда 2025 ж. мың теңге	2024 ж. мың теңге
Есепті кезеңнің басындағы сальдо	17,237,277	15,684,276
Күтілетін несиелік шығындар бойынша бағалау резервінің таза өзгерісі	-	-
Шетел валюталарының айырбас бағамдарының өзгеруінің әсері	(124,510)	386,650
Есепті кезеңнің соңындағы сальдо	17,112,767	16,070,926

9 Өзгерістері пайда немесе шығын құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын еншілес ұйымдарға және өзге де активтерге инвестициялар

	Аудит жасалмаған		2024 жылғы 31 желтоқсан мың теңге	Иелену үлесі, %
	2025 жылғы 30 маусым мың теңге	Иелену үлесі, %		
Еншілес ұйымдарға инвестициялар				
Kazyna Seriktes B.V.	103,124,241	100.00	91,715,983	100.00
«Baiterek Venture Fund» АҚ	73,081,366	100.00	73,413,751	100.00
«BV Management» ЖШС	458,225	100.00	525,311	100.00
ЖК «BGlobal Ventures Ltd.»	740,580	100.00	143,700	100.00
	177,404,412		165,798,745	
Бірлескен кәсіпорындарға инвестициялар				
Kazakhstan Hungarian Investment Private Equity Fund C.V.	51,198	49.50	86,345	49.50
	51,198		86,345	
Басқа үлестік қаржы активтері				
500 Startups V L.P.	5,274,766	7.10	4,985,186	7.10
Quest Ventures Asia Fund II L.P.	4,491,892	30.70	4,488,938	30.70
Sturgeon Emerging Opportunities II LP.	780,585	10.00	-	-
Apex Fund I L.P.	360,545	97.00	395,760	97.00
Forebright Life Science Technology Fund L.P.	246,703	10.00	-	-
Flagship Ventures Fund 2004 L.P.	5,592	6.60	5,716	6.60
Wellington Partners Ventures III Technology Fund L.P.	-	5.13	379,032	5.13
Da Vinci Emerging Technologies Fund III L.P.	-	23.2	16,576	18.83
	11,160,083		10,271,208	
Үлестік қаржы активтерінің жиыны	188,615,693		176,156,298	
«Baiterek Investment Fund» тікелей инвестициялар қоры арқылы консорциалдық келісім шеңберіндегі инвестициялар				
«Ak Zhaiyk Capital» ЖШС (қарыз)	26,717,854		26,023,269	
	26,717,854		26,023,269	
Өзгерістері пайда немесе шығын құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын активтер, барлығы	215,333,547		202,179,567	

Осы активтердің әділ құнын бағалау қолданылған бағалау әдістері үшін бастапқы деректер негізінде әділ құн иерархиясының 3-деңгейіне жатқызылды. Осы активтердің әділ құнын бағалау кезінде қолданылған бағалау әдістері мен елеулі бақыланбайтын бастапқы деректердің сипаттамасы 18-ескертпеде келтірілген.

2025 жылы инвестициялық портфельдегі өзгерістер

Sturgeon Emerging Opportunities II L.P.

Компания Sturgeon Emerging Opportunities II L. P. венчурлық қорына қатысу туралы келісім және мақсатты қатысу сомасы 3, 000, 000 АҚШ долларына дейін қатысудың жеке шарттарын айқындау туралы қосымша келісім жасасты. 2025 жылдың 6 айында 1,500,000 АҚШ доллары қаржыландырылды.

Forebright Life Science Technology Fund L.P.

Компания Forebright Life Science Technology Fund L.P. тікелей инвестиция қорына қатысу туралы келісім және мақсатты қатысу сомасы 8,000,000 АҚШ долларына дейін қатысудың жеке шарттарын айқындау туралы қосымша келісім жасасты. 2025 жылдың 6 айында 619,060 АҚШ доллары қаржыландырылды.

Wellington Partners Ventures III Technology Fund L.P. және Da Vinci Emerging Technologies Fund III L.P.

Wellington Partners ventures III Technology Fund L.P. және Da Vinci Emerging Technologies Fund III L.P. жеке капитал портфельдік қорларына инвестициялардың әділ құны олардың қатысушылармен есеп айырысуларының аяқталуына және қорларды тарату процесінің басталуына байланысты нөлге дейін төмендеді.

10 Клиенттерге берілген қарыздар

	Аудит жасалмаған 2025 жылғы 30 маусым мың теңге	2024 жылғы 31 желтоқсан мың теңге
Клиенттерге берілген, амортизацияланған құны бойынша бағаланатын қарыздар	11,495,788	10,879,125
Клиенттерге берілген, амортизацияланған құны бойынша бағаланатын қарыздар, барлығы	11,495,788	10,879,125

2025 жылдың 30 маусымдағы және 2024 жылдың 31 желтоқсандағы жағдай бойынша Компанияның клиенттерге берілген қарыздар бойынша өтелмеген қалдықтары болған жоқ, олар меншікті капиталдың 10% - дан астамын құрады.

2021 жылы Компания «Жұмыспен қамтудың жол картасы 2020-2021 «мемлекеттік бағдарламасы шеңберінде жобаларды одан әрі қаржыландыру үшін еншілес ұйымға номиналды құны 12,800,000 мың теңге және жылдық 8.10% номиналды сыйақы мөлшерлемесімен қарыз берді. Осы қарызды бастапқы тану күніндегі әділ құн жылдық 11.76% нарықтық мөлшерлемені пайдалана отырып айқындалды. Бастапқы тану кезінде 2,637,725 мың теңге мөлшерінде қарыздың номиналды құны мен әділ құны арасындағы айырмашылық мемлекеттік субсидиялар бойынша міндеттемені азайтуға бағытталған.

2025 жылғы 30 маусымдағы және 2024 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша клиенттерге берілген қарыздар несиелік тәуекелдің 1-кезеңіне жатады, осы активтер бойынша күтілетін несиелік шығындар резерві елеулі емес және осы қысқартылған жеке аралық қаржылық ақпаратта көрсетілмеген.

11 Инвестициялық қаржылық активтер

	Аудит жасалмаған 2025 жылғы 30 маусым мың теңге	2024 жылғы 31 желтоқсан мың теңге
Басқа жиынтық табыс арқылы әділ құны бойынша ескерілетін инвестициялық борыштық құралдар	286,958,034	42,334,142
Амортизацияланған құн бойынша ескерілетін инвестициялық борыштық құралдар	5,771,779	5,468,996
Пайда немесе шығын арқылы әділ құны бойынша ескерілетін инвестициялық борыштық құралдар	34,808	51,227
Инвестициялық қаржы активтері, барлығы	292,764,621	47,854,365

	Аудит жасалмаған 2025 жылғы 30 маусым мың теңге	2024 жылғы 31 желтоқсан мың теңге
Басқа жиынтық табыс арқылы әділ құны бойынша есепке алынатын инвестициялық борыштық құралдар (АҚШ долларымен номиналданған облигациялар)		
Сауд Арабиясы Үкіметі	67,793,343	-
Катар үкіметі	40,870,063	-
БАӘ үкіметі	34,709,918	-
«ҚазМұнайГаз» ҰК» АҚ	34,400,101	7,712,546
Абу-Даби үкіметі	29,357,051	-
«Теңізшевройл» ЖШС	19,952,494	7,654,626
«Kaspi.kz» АҚ	15,594,540	-
«QazaqGas» ҰК» АҚ	11,847,425	-
«Самұрық-Қазына» ҰӨҚ» АҚ	11,347,122	7,903,984
«Қазақстан Даму Банкі» АҚ	10,888,027	18,589,319
«ForteBank» АҚ	9,736,456	-
ҚР ҚАРЖЫМИН	461,494	473,667
Басқа жиынтық табыс арқылы әділ құн бойынша бағаланатын инвестициялық қаржы активтері, барлығы	286,958,034	42,334,142

ISIN	Эмитент	Өтеу күні	Купон мөлшерл емесі	Аудит жасалмаған 2025 жылғы 30 маусым мың теңге	2024 жылғы 31 желтоқсан мың теңге
XS1807300105	«ҚазМұнайГаз» ҰК» АҚ	24.04.2030	5.38%	30,364,003	7,712,547
XS2811094486	Абу-Даби үкіметі	30.04.2034	5.00%	29,357,051	-
XS2850662631	БАӘ үкіметі	02.07.2034	4.86%	29,244,576	-
XS2974969482	Сауд Арабиясы Үкіметі	13.01.2035	5.63%	26,129,124	-
XS2577135127	Сауд Арабиясы Үкіметі	18.07.2033	4.88%	23,957,346	-
XS2822506833	Катар үкіметі	29.05.2034	4.75%	23,123,710	-
XS2010030083	«Теңізшевройл» ЖШС	15.08.2030	3.25%	19,952,494	7,654,626
XS2918565198	Катар үкіметі	27.02.2035	4.88%	17,746,354	-
XS3011744623	«Kaspi.kz» АҚ	26.03.2030	6.25%	15,594,540	-
XS2974968161	Сауд Арабиясы Үкіметі	13.01.2031	5.38%	13,775,059	-
XS1682544157	«QazaqGas» ҰК» АҚ	26.09.2027	4.38%	11,847,425	-
XS2399149694	«Самұрық-Қазына» ҰӨҚ» АҚ	28.10.2026	2.00%	11,347,122	7,903,983
XS2985300156	«ForteBank» АҚ	04.02.2030	7.75%	9,736,456	-
XS2917067204	«Қазақстан Даму Банкі» АҚ	23.10.2029	5.25%	6,556,657	-
XS2684502623	БАӘ үкіметі	25.09.2033	4.92%	5,465,342	-
XS2548892020	Сауд Арабиясы Үкіметі	25.10.2032	5.50%	3,931,814	-
XS2242422397	«ҚазМұнайГаз» ҰК» АҚ	14.04.2033	3.50%	3,170,351	-
XS3032932645	«Қазақстан Даму Банкі» АҚ	07.04.2030	5.63%	2,650,654	-
XS2800066297	«Қазақстан Даму Банкі» АҚ	15.04.2027	5.50%	1,680,715	8,025,821
XS1595713782	«ҚазМұнайГаз» ҰК» АҚ	19.04.2027	4.75%	865,747	-
XS1263139856	ҚР ҚАРЖЫМИН	21.07.2045	6.50%	461,494	473,667
XS2472852610	«Қазақстан Даму Банкі» АҚ	12.05.2025	5.75%	-	10,563,498
				286,958,034	42,334,142

2025 жылғы 30 маусымдағы және 2024 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша әділ құны бойынша басқа жиынтық табыс арқылы ескерілетін инвестициялық борыштық құралдар несиелік тәуекелдің 1-кезеңіне жатады. 2025 жылғы 30 маусымдағы жағдай бойынша осы активтер бойынша күтілетін несиелік шығындарға арналған резерв 1,079,628 мың теңгені құрайды (2024 жылғы 31 желтоқсан: 181,659 мың теңге) және инвестициялық қаржы активтерін қайта бағалау жөніндегі резервтің құрамына енгізілді.

	Аудит жасалмаған 2025 жылғы 30 маусым мың теңге	2024 жылғы 31 желтоқсан мың теңге
Амортизацияланған құны бойынша есепке алынатын инвестициялық борыштық құралдар (теңгемен номиналданған облигациялар)		
«Home Credit Bank» АҚ	2,181,462	2,162,168
Барлығы	2,181,462	2,162,168
РОСІ-активтер		
«First Heartland Jusan Bank» АҚ	3,590,318	3,306,828
Барлық РОСІ-активтер	3,590,318	3,306,828
Амортизацияланған құн бойынша бағаланатын инвестициялық қаржы активтері, барлығы	5,771,779	5,468,996

2025 жылғы 30 маусымдағы және 2024 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша амортизацияланған құн бойынша ескерілетін инвестициялық борыштық құралдар бастапқы тану кезінде несиелік-құнсызданған құралдарға қатысты «First Heartland Jusan Bank» АҚ облигацияларын қоспағанда, несиелік тәуекелдің 1-кезеңіне жатады. 2025 жылғы 30 маусымдағы және 2024 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша осы активтер бойынша күтілетін несиелік шығындарға арналған резерв елеулі емес және осы қысқартылған жеке аралық қаржылық ақпаратта көрсетілмеген.

2025 жылғы 30 маусымдағы және 2024 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша пайда немесе шығын арқылы әділ құны бойынша есепке алынатын инвестициялық борыштық құралдар 2032 жылға дейінгі өтеу мерзімі және 0.01% номиналды мөлшерлемесі бар корпоративтік облигациялармен ұсынылды.

12 Шығарылған борыштық бағалы қағаздар

					Баланстық құны мың теңгемен	
					Аудит жасалмаған 30 маусым 2025 жыл	2024 жылғы 31 желтоқсан
ISIN	Орналастыр у күні	Өтеу күні	Валюта	Купон		
KZ2C00007805	27.10.2021	27.10.2031	KZT	7.10%	10,840,776	10,255,207
KZ2C00014058	12.05.2025	12.05.2032	USD	5.95%	245,995,985	-
KZ2C00014181	20.06.2025	20.12.2030	KZT	1.00%	26,669,473	-
					283,506,234	10,255,207

2025 жылғы 30 маусымда аяқталған алты айдың ішінде Компания қазақстандық қор биржасында «Бәйтерек» ҰБХ» АҚ шығару және сату бойынша мәмілелерді жүзеге асырды:

- 2025 жылғы 12 мамырда айналыс мерзімі 7 жыл және жылдық 5.95% белгіленген сыйақы мөлшерлемесі бар 500,000 мың доллар сомасындағы облигациялар. Бастапқы тану күніндегі әділ құн 6.90% нарықтық мөлшерлеме негізінде есептелді. Бастапқы тану кезінде дисконт 13,801,496 мың теңгені құрады және 2,760,299 мың теңге мөлшерінде табыс салығын шегергендегі меншікті капиталдың құрамында тікелей көрсетілді.

- 2025 жылғы 20 маусымда айналыс мерзімі 5 жыл 6 ай және жылдық 1.00% белгіленген сыйақы мөлшерлемесі бар 60,000,000 мың теңге сомасындағы облигациялар. Бастапқы тану күніндегі әділ құн 16.86% нарықтық мөлшерлеме негізінде есептелді. Бастапқы тану кезінде дисконт 33,451,126 мың теңгені құрады және 6,690,225 мың теңге мөлшерінде табыс салығын шегергендегі меншікті капиталдың құрамында тікелей көрсетілді.

Жоғарыда көрсетілген облигациялық қарыздар купон мөлшерлемелері бойынша нарықтық мәндерден төмен тартылды, өйткені бас компания Компанияның акционері ретінде әрекет ете отырып, оған жеңілдік шарттары бойынша жарғылық қызметті жүзеге асыруға қаржы берді.

	Аудит жасалмаған 30 маусымда аяқталған алты ай үшін	
	2025 ж. мың теңге	2024 ж. мың теңге
Кезең басындағы қалдық	10,255,207	10,005,236
Қаржылық қызметтен түскен ақша ағымына байланысты өзгертулер		
Шығарылған борыштық бағалы қағаздардан түсетін түсімдер	314,802,197	-
Шығарылған борыштық бағалы қағаздарды сатып алу/өтеу	-	-
Қаржылық қызметтен түсетін ақша ағындарына байланысты өзгерістерден кейінгі жиыны	325,057,404	10,005,236
Басқа да өзгерістер		
Пайыздық шығындар	2,916,137	571,361
Валюта бағамдарының өзгеруінің әсері	2,785,315	-
Бастапқы тану кезіндегі дисконт	(47,252,622)	-
Кезең соңындағы қалдық	283,506,234	10,576,597

13 Акционерлік капитал

(a) Шығарылған капитал

2025 жылғы 30 маусымдағы жағдай бойынша шығаруға рұқсат етілген акционерлік капиталға 55,000,000 қарапайым акциялар кіреді (2024 жылғы 31 желтоқсан: 55,000,000). Шығарылған және төленген акционерлік капитал 53,635,003 қарапайым акциялардан тұрады (2024 жылғы 31 желтоқсан: 53,635,003).

Акционерлік капиталдың өзгеру тарихы:

2022 жылы номиналды құны 5,000,000,000 теңге болатын 1 қарапайым акция орналастырылды.

2021 жылы еншілес кәсіпорындардың акцияларын сатып алумен байланысты номиналды құны 19,269,423,000 теңге және тиісінше 1,052,307,000 теңге болатын 2 қарапайым акцияны орналастыру туралы шешім қабылданды.

2014 жылы номиналды құны 40,000 теңге болатын 500,000 қарапайым акция орналастырылды.

2013 жылы номиналды құны 40,000 теңге болатын 10,000 қарапайым акция орналастырылды.

2009 жылы Бас компания номиналды құны 1,000 теңге болатын 52,040,000 қарапайым акцияны, сондай-ақ номиналды құны 15,000 теңге болатын 1,000,000 қарапайым акцияны орналастырды.

Қарапайым акциялардың иелері жарияланған кезде дивидендтер алуға құқылы, сонымен қатар бас компания акционерлерінің жылдық және жалпы жиналыстарында бір акцияға бір дауыс беруге құқылы.

(б) Дивидендтер

Қазақстан Республикасының заңнамасына сәйкес Қоғам акционерлерінің Қоғамның резервтерін бөлу құқығы ХҚЕС стандарттарына сәйкес дайындалған қаржылық есептілікте көрсетілген бөлінбеген пайда мөлшерімен немесе жинақталған шығын болған жағдайда, егер таза табысты бөлу Қоғамның төлем қабілетсіздігіне немесе төлем қабілетсіздігіне әкеп соқпаса немесе меншікті капитал мөлшері Қоғам бөлу нәтижесінде теріс болып қалса, ағымдағы жылдағы таза пайда сомасымен шектеледі. Қазақстан Республикасы заңнамасының талаптарына сәйкес есепті күндегі жағдай бойынша бөлуге қолжетімді қаражаттың жалпы көлемі 76,656,556 мың теңгені құрады (2024 жылғы 31 желтоқсан: 67,676,399 мың теңге).

2025 жылғы 30 маусымда аяқталған алты ай ішінде 2,184,554 мың теңге мөлшерінде дивидендтер жарияланды және төленді, бұл бір акцияға 40.73 теңгені құрады (2024 жылғы 30 маусымда аяқталған алты ай ішінде: 2,676,035 мың теңге мөлшерінде дивидендтер жарияланды және акционерлер алдындағы міндеттемелер ретінде танылды, бұл бір акцияға 49.89 теңгені құрады).

(в) Қарапайым акциялардың баланстық құны және бір акцияға шаққандағы пайда

Қазақстандық қор биржасындағы листинг қағидаларына сәйкес Компания қарапайым акциялардың баланстық құнын ашады:

	Аудит жасалмаған	
	2025 жылғы 30 маусым мың теңге	2024 жылғы 31 желтоқсан мың теңге
Қарапайым акциялардың баланстық құны	5.84	4.91

2025 жылғы 30 маусымдағы қарапайым акцияның баланстық құнын есептеу Компания үшінші тараптарға өткізе алмайтын материалдық емес активтер сомасына азайтылған шоғырландырылған капитал сомасы ретінде айналыстағы қарапайым акциялар санына бөлінген 313,325,731 мың теңге (2024 жылғы 31 желтоқсан: 263,502,801 мың теңге) сомасында 53,635,003 (2024 жылғы 31 желтоқсан: 53,635,003 акция).

2025 жылғы 30 маусымда аяқталған алты айдың есебі бойынша акцияға шаққандағы пайда бір акцияға 196.22 теңгені құрады (2024 жылғы 30 маусым: бір акцияға 134.95 теңге).

14 Сегменттер

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

15 Қаржы құралдарының тәуекелдерін басқару

Тәуекелдерді басқару - Компания қызметінің негізінде жатыр және Компанияның операциялық қызметінің маңызды элементі. Нарықтық тәуекел, несиелік тәуекел және өтімділік тәуекелі компанияның өз қызметін жүзеге асыру процесінде кездесетін негізгі тәуекелдері болып табылады.

2025 жылғы 30 маусымдағы жағдай бойынша 2024 жылғы 31 желтоқсанмен салыстырғанда пайыздық мөлшерлемелердің, валюталық тәуекелдің, несиелік тәуекелдің және өтімділік тәуекелінің өзгеру тәуекелін бағалау тәсілдерінде өзгерістер болған жоқ.

16 Инвестициялық сипаттағы шартты міндеттемелер

Инвестициялық сипаттағы шартты міндеттемелер бойынша шарттық сомалар төмендегі кестелерде келтірілген:

	Аудит жасалмаған 2025 жылғы 30 маусым мың теңге
Белсенді инвестициялық қызметті жүзеге асыратын қорлар	
KCM Sustainable Development Fund C.V.*	4,989,295
Forebright Life Science Technology Fund L.P.	3,835,432
Sturgeon Emerging Opportunities II L.P.	760,628
Quest Ventures Asia Fund II L.P.	443,610
Инвестициялық кезеңі аяқталған қорлар	
Kazakhstan Infrastructure Fund C.V.*	974,410
Kazakhstan Hungarian Investment Private Equity Fund C.V.	261,869
CITIC Kazyna Investment Fund I L.P.*	222,770
Kazakhstan Growth Fund L.P.*	49,867
Kazakhstan Capital Restructuring Fund C.V.*	29,975
Барлығы	11,567,856

*осы қорларға салымдар Kazyna Seriktes B.V. арқылы жүзеге асырылды .

	2024 жылғы 31 желтоқсан мың теңге
Белсенді инвестициялық қызметті жүзеге асыратын қорлар	
KCM Sustainable Development Fund C.V.*	5,083,655
Da Vinci Emerging Technologies Fund III L.P.	4,659,493
Quest Ventures Asia Fund II L.P.	496,602
Инвестициялық кезеңі аяқталған қорлар	
Kazakhstan Infrastructure Fund C.V.*	1,158,582
Kazakhstan Hungarian Investment Private Equity Fund C.V.	312,389
CITIC Kazyna Investment Fund I L.P.*	249,205
Kazakhstan Growth Fund L.P.*	64,689
Kazakhstan Capital Restructuring Fund C.V.*	32,802
Falah Growth Fund L.P.*	31,022
	12,088,439

*осы қорларға салымдар Kazyna Seriktes B.V. арқылы жүзеге асырылды.

Белсенді инвестициялық қызметті жүзеге асыратын тікелей инвестициялар қорлары үшін шартты міндеттемелер ретінде бас әріптестер таңдаған инвестициялар объектілері қорларын қаржыландыру үшін қаражат беру жөніндегі шарттық міндеттемелердің шамасы көрсетіледі. Аяқталған инвестициялық кезеңі бар тікелей инвестициялар қорлары үшін шартты міндеттемелер ретінде таратудың жоспарланған күніне дейін олардың қызметін қаржыландыру жөніндегі шарттық міндеттемелердің шамасы көрсетіледі.

Бас серіктес төлем талабын жібергеннен кейін инвестициялық сипаттағы міндеттеме сомасын төлемеген жағдайда, тікелей инвестициялар қорларының құрылтай шарттарына сәйкес, Компанияға санкциялар, соның ішінде сыйақы төлеуді кейінге қалдыру, пайданы бөлуді тоқтата тұру, корпоративтік қорларды басқаруға қатысу құқығынан уақытша бас тарту және Компанияның үлесін бірлескен инвесторлар мен үшінші тұлғаларға мәжбүрлеп сату санкциялары қолданылуы мүмкін. 2025 жылғы 30 маусымдағы және 2024 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша компанияда инвестициялық сипаттағы мерзімі өткен міндеттемелер болған жоқ.

17 Байланысты тараптармен операциялар

(а) Бақылау қатынастары

Компанияның бас кәсіпорны «Бәйтерек» ҰБХ АҚ болып табылады. Компанияны түпкілікті бақылайтын тарап - Қазақстан Республикасының Үкіметі.

(б) Директорлар кеңесі мен Басқарма мүшелерімен операциялар

2025 және 2024 жылғы 30 маусымда аяқталған кезеңдер үшін «Қызметкерге арналған шығындар» бабына енгізілген сыйақылардың жалпы мөлшері келесідей ұсынылуы мүмкін:

	Аудит жасалмаған Аяқталған алты айда 30 маусым	
	2025 ж. мың теңге	2024 ж. мың теңге
Басқарма мүшелері	125,680	84,696
Директорлар кеңесінің мүшелері	20,086	26,319
Барлығы	145,766	111,015

Көрсетілген сомаларға Директорлар кеңесі мен Басқарма мүшелеріне салықтарды есептемегенде қысқа мерзімді ақшалай және ақшалай емес сыйақылар кіреді.

(в) Басқа байланысты тараптармен операциялар

Тараптар, егер олар жалпы бақылауда болса немесе олардың біреуінің екіншісін бақылау мүмкіндігі болса немесе екінші тараптың қаржылық немесе операциялық шешімдер қабылдауы кезінде елеулі ықпал ете алатын болса, байланысты деп есептеледі. Тараптардың бір-бірімен байланысты екендігі туралы мәселені шешу кезінде олардың заңды нысаны ғана емес, тараптар арасындағы қатынастардың мазмұны да ескеріледі. Қазақстан Республикасының Үкіметі Компанияны бақылауға алады, өйткені ол түпкілікті бақылаушы тарап болып табылады. Компания жеке елеусіз операциялар мен мемлекеттік кәсіпорындармен есеп айырысулар бойынша қалдықтар туралы ақпаратты ашудан босатуды қолдану туралы шешім қабылдады.

2025 жылғы 30 маусымдағы жағдай бойынша (аудит жасалмаған) шоттар бойынша қалдықтар және номиналды сыйақы мөлшерлемелері, сондай-ақ 2025 жылғы 30 маусымда аяқталған алты айдағы байланысты тараптармен операциялар бойынша тиісті пайда немесе шығын (аудит жасалмаған):

	Бас компания		Еншілес ұйымдарға инвестициялар		Бірлескен кәсіпорындарға инвестициялар		Бас компанияның басқа еншілес кәсіпорындары		Мемлекетпен байланысты ұйымдармен операциялар		Барлығы
	Номиналды сыйақы мөлшерлемесі,		Номиналды сыйақы мөлшерлемесі,		Номиналды сыйақы мөлшерлемесі,		Номиналды сыйақы мөлшерлемесі,		Номиналды сыйақы мөлшерлемесі,		
	мың теңге	%	мың теңге	%	мың теңге	%	мың теңге	%	мың теңге	%	мың теңге
2025 жылғы 30 маусымдағы жағдай бойынша қаржылық жағдай туралы қысқартылған жеке аралық есеп (аудит жасалмаған)											
Активтер											
Ақша қаражаты және олардың баламалары	-	-	-	-	-	-	108,715	-	74,523,652	15.50%-16.05%	74,632,367
Еншілес ұйымдарға инвестициялар	-	-	177,404,412	-	-	-	-	-	-	-	177,404,412
Өзгерістері пайда немесе шығын құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын активтер											
- Бірлескен кәсіпорындарға инвестициялар	-	-	-	-	51,198	-	-	-	-	-	51,198
Клиенттерге берілген қарыздар	-	-	11,495,788	8.10%	-	-	-	-	-	-	11,495,788
Инвестициялық қаржылық активтер	-	-	-	-	-	-	10,888,027	5.25%-5.75%	78,008,636	2.00%-6.50%	88,896,663
Міндеттемелер	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Шығарылған борыштық бағалы қағаздар	(283,506,234)	1.00%-7.10%	-	-	-	-	-	-	-	-	(283,506,234)
Мемлекеттік субсидиялар	-	-	-	-	-	-	-	-	(536,123)	-	(536,123)
Басқа да қаржылық міндеттемелер	-	-	-	-	-	-	(19,692)	-	-	-	(19,692)

	Бас компания		Еншілес ұйымдарға инвестициялар		Бірлескен кәсіпорындарға инвестициялар		Бас компанияның басқа еншілес кәсіпорындары		Мемлекетпен байланысты ұйымдармен операциялар		Барлығы
	Номиналды сыйақы мөлшерлемесі,		Номиналды сыйақы мөлшерлемесі,		Номиналды сыйақы мөлшерлемесі,		Номиналды сыйақы мөлшерлемесі,		Номиналды сыйақы мөлшерлемесі,		
	мың теңге	%	мың теңге	%	мың теңге	%	мың теңге	%	мың теңге	%	мың теңге
2025 жылғы 30 маусымда аяқталған алты айдағы пайда немесе шығын және өзге де жиынтық табыс туралы қысқартылған жеке аралық есеп (аудит жасалмаған)											
Тиімді мөлшерлеме әдісін пайдалана отырып есептелген пайыздық табыстар	-	-	-	-	-	-	163,143	-	1,833,848	-	1,996,991
Пайыздық шығындар	(2,916,137)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,916,137)
Өзгерістері пайда немесе шығын құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын қаржы құралдарымен жасалатын операциялардан түсетін таза пайда	-	-	10,934,866	-	(112,519)	-	-	-	-	-	10,822,347
Шетел валютасымен операциялардан түскен таза пайда	2,785,315	-	-	-	-	-	77,318	-	560,998	-	3,423,631
Инвестициялық қаржы активтерімен жасалатын операциялардан таза шығын	-	-	-	-	-	-	(141,409)	-	-	-	(141,409)
Жалпы және әкімшілік шығындар	-	-	-	-	-	-	(118,155)	-	-	-	(118,155)
Басқа табыстар	-	-	-	-	-	-	83,437	-	-	-	83,437

2024 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша шоттар бойынша қалдықтар және номиналды сыйақы мөлшерлемелері, сондай-ақ 2024 жылғы 30 маусымда аяқталған алты айдағы байланысты тараптармен операциялар бойынша тиісті пайда немесе шығын (аудит жасалмаған):

	Бас компания		Еншілес ұйымдарға инвестициялар		Бірлескен кәсіпорындарға инвестициялар		Бас компанияның басқа еншілес кәсіпорындары		Мемлекетпен байланысты ұйымдармен операциялар		Барлығы
	Номиналды сыйақы мөлшерлемесі, мың теңге	%	Номиналды сыйақы мөлшерлемесі, мың теңге	%	Номиналды сыйақы мөлшерлемесі, мың теңге	%	Номиналды сыйақы мөлшерлемесі, мың теңге	%	Номиналды сыйақы мөлшерлемесі, мың теңге	%	мың теңге
2024 жылғы											
31 желтоқсандағы жағдай бойынша қаржылық жағдай туралы жеке есеп											
Активтер											
Ақша қаражаты және олардың баламалары	-	-	-	-	-	-	109,255	-	14,152,974	14.75%-15.14%	14,262,229
Еншілес ұйымдарға инвестициялар	-	-	165,798,745	-	-	-	-	-	-	-	165,798,745
Өзгерістері пайда немесе шығын құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын активтер											
- Бірлескен кәсіпорындарға инвестициялар	-	-	-	-	86,345	-	-	-	-	-	86,345
Клиенттерге берілген қарыздар	-	-	10,879,125	8.10%	-	-	-	-	-	-	10,879,125
Инвестициялық қаржылық активтер	-	-	-	-	-	-	18,589,319	5.50%-5.75%	23,744,823	2.00%-6.50%	42,334,142
Міндеттемелер	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Шығарылған борыштық бағалы қағаздар	(10,255,207)	7.10%	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,255,207)
Мемлекеттік субсидиялар	-	-	-	-	-	-	-	-	(536,123)	-	(536,123)
Басқа да қаржылық міндеттемелер	-	-	-	-	-	-	(19,692)	-	-	-	(19,692)

«Qazaqstan Investment Corporation» акционерлік қоғамы
2025 жылғы 30 маусымда аяқталған кезең үшін қысқартылған жеке аралық қаржылық ақпаратқа ескертпелер

	Бас компания		Еншілес ұйымдарға инвестициялар		Бірлескен кәсіпорындарға инвестициялар		Бас компанияның басқа еншілес кәсіпорындары		Мемлекетпен байланысты ұйымдармен операциялар		Барлығы
	Номиналды сыйақы мөлшерлемесі, %		Номиналды сыйақы мөлшерлемесі, %		Номиналды сыйақы мөлшерлемесі, %		Номиналды сыйақы мөлшерлемесі, %		Номиналды сыйақы мөлшерлемесі, %		
	мың теңге	%	мың теңге	%	мың теңге	%	мың теңге	%	мың теңге	%	мың теңге
2024 жылғы 30 маусымда аяқталған алты айдағы пайда немесе шығын және басқа жиынтық табыс туралы қысқартылған жеке аралық есеп (аудит жасалмаған)											
Тиімді мөлшерлеме әдісін пайдалана отырып есептелген пайыздық табыстар	-	-	-	-	-	-	816,061	-	1,107,970	-	1,924,031
Пайыздық шығындар	(571,361)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(571,361)
Өзгерістері пайда немесе шығын құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын қаржы құралдарымен жасалатын операциялардан түсетін таза пайда	-	-	6,301,520	-	(54,195)	-	-	-	-	-	6,247,324
Шетел валютасымен операциялардан түскен таза пайда	-	-	-	-	-	-	-	-	100,236	-	100,236
Жалпы және әкімшілік шығындар	-	-	-	-	-	-	(114,100)	-	-	-	(114,100)
Басқа табыстар	-	-	-	-	-	-	1,969	-	-	-	1,969

Байланысты тараптармен операциялар бойынша қалдықтар бойынша қамтамасыз ету жоқ.

18 Қаржы құралдарының әділ құны

(а) Бухгалтерлік есептің жіктелуі және әділ құны

Келесі кесте 2025 жылғы 30 маусымдағы жағдай бойынша қаржылық активтер мен міндеттемелердің баланстық және әділ құнын көрсетеді (аудит жасалмаған):

	Өзгерістері кезең ішіндегі пайданың немесе шығынның құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын қаржы құралдары	Амортизация- ланған құн бойынша есепке алынатын қаржы активтері	Өзгерістері басқа жиынтық табыстың құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын қаржы активтері	Амортизация- ланған құн бойынша ескерілетін қаржылық міндеттемелер	Барлық баланстық құн	Әділ құн
мың теңге						
2025 жылғы 30 маусым (аудит жасалмаған)						
Әділ құны бойынша бағаланатын қаржы активтері						
Еншілес кәсіпорындарға инвестициялар	177,404,412	-	-	-	177,404,412	177,404,412
Үлестік құралдар	11,211,281	-	-	-	11,211,281	11,211,281
Қарыз құралдары	26,752,662	-	286,958,034	-	313,710,696	313,710,696
	215,368,355	-	286,958,034	-	502,326,389	502,326,389
Әділ құны бойынша бағаланбайтын қаржы активтері						
Ақша қаражаты және олардың	-	89,937,367	-	-	89,937,367	89,937,367
Борыштық бағалы қағаздар	-	5,771,779	-	-	5,771,779	5,359,719
Клиенттерге берілген қарыздар	-	11,495,788	-	-	11,495,788	9,669,241
Өзге қаржы активтері	-	237	-	-	237	237
	-	107,205,171	-	-	107,205,171	104,966,564
Әділ құны бойынша бағаланбайтын қаржылық міндеттемелер						
Шығарылған борыштық бағалы қағаздар	-	-	-	283,506,234	283,506,234	286,176,217
Басқа міндеттемелер	-	-	-	30,170	30,170	30,170
	-	-	-	283,536,404	283,536,404	286,206,387

Келесі кесте 2024 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша қаржылық активтер мен міндеттемелердің баланстық және әділ құнын көрсетеді:

	Өзгерістері кезең ішіндегі пайданың немесе шығынның құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын қаржы құралдары		Өзгерістері басқа жиынтық табыстың құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын қаржы активтері		Амортизация-ланған құн бойынша ескерілетін қаржылық міндеттемелер	Барлық баланстық құн	Әділ құн
	Амортизация-ланған құн бойынша есепке алынатын қаржы активтері		Амортизация-ланған құн бойынша есепке алынатын қаржы активтері				
мың теңге							
2024 жылғы 31 желтоқсан							
Әділ құны бойынша бағаланатын қаржы активтері							
Еншілес кәсіпорындарға инвестициялар	165,798,745	-	-	-	-	165,798,745	165,798,745
Үлестік құралдар	10,357,553	-	-	-	-	10,357,553	10,357,553
Қарыз құралдары	26,074,496	-	42,334,142	-	-	68,408,638	68,408,638
	202,230,794	-	42,334,142	-	-	244,564,936	244,564,936
Әділ құны бойынша бағаланбайтын қаржы активтері							
Ақша қаражаты және олардың	-	16,332,293	-	-	-	16,332,293	16,332,293
Борыштық бағалы қағаздар	-	5,468,996	-	-	-	5,468,996	6,203,973
Клиенттерге берілген қарыздар	-	10,879,125	-	-	-	10,879,125	9,943,884
Өзге қаржы активтері	-	51	-	-	-	51	51
	-	32,680,465	-	-	-	32,680,465	32,480,201
Әділ құны бойынша бағаланбайтын қаржылық міндеттемелер							
Шығарылған борыштық бағалы қағаздар	-	-	-	10,255,207	10,255,207	9,869,280	
Басқа міндеттемелер	-	-	-	318,288	318,288	318,288	
	-	-	-	10,573,495	10,573,495	10,187,568	

(б) Әділ құнды бағалау иерархиясы

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, бар белгісіздіктер мен бағалаудың субъективтілігіне байланысты әділ құн активтерді дереу сату немесе міндеттемелерді орындау мүмкін болатын құн ретінде қарастырылмауы керек.

Белсенді нарықта айналыстағы қаржылық активтер мен қаржылық міндеттемелердің әділ құны нарықтық баға белгілеулерге немесе дилерлік бағаларға негізделеді. Компания бағалаудың басқа әдістерін қолдана отырып, Компанияның 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.

Компания 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) қол жетімді. 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: қол жетімді емес деректер. Бұл санатқа бақыланатын нарықтық деректерге 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.

Компания әділ құнды анықтауға қатысты ішкі бақылау жүйесін енгізді. Бұл жүйе әрбір есепті күнгі жағдай бойынша әділ құн иерархиясының 3-деңгейіндегі инвестициялардың әділ құнын айқындау үшін тәуелсіз сертификатталған бағалаушыны тартуды көздейді.

Арнайы бақылау механизмдеріне мыналар жатады:

- бақыланатын баға белгілеулерді тексеру;
- жаңа модельдер мен модельдегі өзгерістерді шолу және бекіту процесі;
- нарықтық мәмілелер негізінде модельдерге өзгерістер енгізу қажеттілігін талдау;
- алдыңғы кезеңмен салыстырғанда елеулі бақыланбайтын деректерге және әділ құнды бағалаудағы елеулі өзгерістерге шолу.

Бұдан әрі кестеде әділ құн иерархиясының деңгейлері бөлінісінде 2025 жылғы 30 маусымдағы жағдай бойынша әділ құн бойынша көрсетілетін (аудит жасалмаған) қаржы құралдарына талдау келтірілген. Сомалар қаржылық жағдай туралы қысқартылған жеке аралық есепте көрсетілген сомаларға негізделеді:

мың теңге	1-деңгей	2-деңгей	3-деңгей	Барлығы
Еншілес ұйымдарға инвестициялар	-	-	177,404,412	177,404,412
Өзгерістері пайда немесе шығын құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын активтер				
-Бірлескен кәсіпорындарға инвестициялар	-	-	51,198	51,198
-Үлестік құралдар	-	-	11,160,083	11,160,083
-Қарыз құралдары	-	-	26,717,854	26,717,854
Инвестициялық қаржылық активтер	286,958,034	-	34,808	286,992,842
	286,958,034	-	215,368,355	502,326,389

Бұдан әрі кестеде әділ құн иерархиясының деңгейлері бөлінісінде 2024 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша әділ құн бойынша көрсетілетін қаржы құралдарына талдау келтірілген. Сомалар қаржылық жағдай туралы жеке есепте көрсетілген сомаларға негізделеді:

мың теңге	1-деңгей	2-деңгей	3-деңгей	Барлығы
Еншілес ұйымдарға инвестициялар	-	-	165,798,745	165,798,745
Өзгерістері пайда немесе шығын құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын активтер				
-Бірлескен кәсіпорындарға инвестициялар	-	-	86,345	86,345
-Үлестік құралдар	-	-	10,271,208	10,271,208
-Қарыз құралдары	-	-	26,023,269	26,023,269
Инвестициялық қаржылық активтер	42,334,142	-	51,227	42,385,369
	42,334,142	-	202,230,794	244,564,936

2025 жылғы 30 маусымдағы және 2024 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша әділ құн иерархиясының 1 деңгейіне жатқызылған инвестициялық қаржылық активтердің әділ құнын бағалау үшін Компания олардың нарықтық бағаларын Блумберг деректері негізінде пайдаланды.

2025 жылғы 30 маусымдағы және 2024 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша әділ құнды бағалау үшін әділ құн иерархиясының 3 деңгейіне жатқызылған инвестициялар үшін компания тәуелсіз сертификатталған бағалаушыны тартты. Тәуелсіз бағалаушы бағаланатын қаржы құралдарының ерекшелігіне, компанияның инвестициялар объектілерімен жасалған келісімдерінің шарттарына, сондай-ақ қолжетімді нарықтық ақпаратқа сүйене отырып, бағалау әдіснамасын және кәсіби пайымдауларды қолданады.

Компанияның пайда немесе шығын арқылы әділ құн бойынша есепке алынатын және әділ құн иерархиясының 3-деңгейіне жатқызылған белгіленбеген үлестік құралдарға инвестицияларына мыналар жатады:

- компания инвестицияларының түпкілікті объектілері болып табылатын тікелей портфельдік компаниялардың жарғылық капиталдарына салымдар; сондай-ақ
- осы портфельдік компанияларға инвестициялар бойынша делдал ретінде әрекет ететін тікелей инвестициялардың портфельдік қорларына инвестициялар.

Тікелей портфельдік компанияларға үлестік инвестициялар олармен компанияның осы компаниялардың жарғылық капиталынан шығуының ықтимал шарттары мен мерзімдерін регламенттейтін опциондық келісімдер («пут» және «колл» опциондары) жасасуды көздейді (9-ескертпе).

Компания басшылығы әрбір есепті күндегі жағдай бойынша опциондар бойынша жасалған «пут» және/немесе «колл» опциондарының орындылығын опциондық келісімдер бойынша міндетті тараптардың, олардың кепілгерлерін қоса алғанда, қажетті ақшалай қаражатының болуы болжамдарын негізге ала отырып бағалайды, сондай-ақ әрбір портфельдік компанияның жарғылық капиталынан шығу жөніндегі өз жоспарларын ескереді (опционды «пут» орындауға ұсыну немесе үшінші тараптарға сату).

Опционның «пут» және/немесе «колл» немесе Компания басшылығының нарықтық шарттарда үшінші тараптарға сату арқылы инвестициялар объектісінен шығу ниеті орындалмаған жағдайда, осы инвестицияның әділ құны EBITDA-ның болжамды сату көлемі, бағасы, өзіндік құны, күрделі шығындар деңгейі және рентабельділігі негізінде DCF-моделі арқылы бағаланады. Дисконттау мөлшерлемесі ашық көздерден алынған нарықтық деректер, инвестициялар объектілерінің кредиттері туралы ақпарат, сондай-ақ капитал құрылымы бойынша орташа салалық мәндер негізінде есептеледі.

Қалған жағдайларда осы инвестицияның әділ құны опциондық шарт бойынша кестеге сүйене отырып болжанған ақша қаражаттарының дисконтталған ағыны әдістемесін пайдалану арқылы бағаланады. Дисконттау мөлшерлемесі капиталдың орташа өлшенген құнын бағалау негізінде есептеледі.

Тікелей инвестициялардың портфельдік қорларына үлестік инвестициялар Компанияның инвестициялардың түпкілікті объектілеріне қатысу үлесінің әділ құны және осы қордың бас әріптесінің өзекті есептерінен алынған ақпарат негізінде айқындалған әрбір Қордың қалдық таза активтері бойынша бағаланады. Кросс-тексеру ретінде қорлардың есептілігінде ұсынылған елеулі инвестициялардың әділ құнына олардың параметрлері бойынша ұқсас баға белгіленетін үлестік инвестициялар бойынша мультипликаторларды есептеу, сондай-ақ инвестициялардың елеулі объектілері және олардың үлестік құралдарымен нарықтық мәмілелер туралы өзге де қолжетімді ақпаратты талдау арқылы талдау жүргізіледі. Бас серіктестердің есептерінен алынған ақпаратқа қатысты осы инвестициялардың әділ құнын қайта есептеу қажеттігін көрсететін мән-жайлар анықталған жағдайда, Компания тиісті түзетулерді орындайды.

Компанияның пайда немесе шығын арқылы әділ құн бойынша ескерілетін және әділ құн иерархиясының 3-деңгейіне жатқызылған борыштық құралдарға инвестициялары SPPI-өлшемшартты қанағаттандырмайтын қарыздар болып табылады, өйткені олар несиелік берешекті жарғылық капиталға, шарттық келісімдерге және т. б. айырбастау шарттарын қамтиды.

Борыштық инвестициялардың әділ құны қарыз шарты бойынша өтеу кестесі негізінде болжанған ақшалай қаражаттардың дисконтталған ағыны әдістемесін пайдалану арқылы бағаланады. Дисконттау мөлшерлемесі әрбір қарыз алушы үшін олар үшін есептелген несиелік рейтинг негізінде несиелік тәуекел үшін маржаны бағалау негізінде есептеледі.

Келесі кестеде әділ құн иерархиясының 3 деңгейіне жатқызылған әділ құнды бағалауға қатысты 2025 жылдың 30 маусымында аяқталған алты айдағы салыстыру келтірілген (аудит жасалмаған):

мың теңге	Өзгерістері пайда немесе шығын құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын активтер				Инвестиция- лық қаржы активтері	Әділ құн бойынша бағаланатын активтердің барлығы
	Еншілес ұйымдар	Бірлескен кәсіпорындар	Басқа үлестік қаржы активтері	Басқа да борыштық қаржы активтері	Қарыз құралдарын инвестиция- лау	
Кезең басындағы қалдық	165,798,745	86,345	10,271,208	26,023,269	51,227	202,230,794
Пайда немесе шығын құрамында көрсетілген активтермен жасалатын операциялардан түскен таза пайда	10,934,866	(112,519)	293,739	694,585	4,369	11,815,040
Сатып алу	670,801	77,372	1,302,943	-	-	2,051,116
Жұмсалуды	-	-	(707,807)	-	(20,788)	(728,595)
Кезең соңындағы қалдық	177,404,412	51,198	11,160,083	26,717,854	34,808	215,368,355

2025 жылдың 6 айы ішінде Директорлар кеңесі отырысының хаттамасы негізінде Компания «BGlobal Ventures Ltd.» ЖК жарғылық капиталына 670,801 мың теңге үлес қосты.

Келесі кестеде әділ құн иерархиясының 3 деңгейіне жатқызылған әділ құнды бағалауға қатысты 2024 жылғы 30 маусымда аяқталған алты айдағы салыстыру берілген:

мың теңге	Өзгерістері пайда немесе шығын құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын активтер				Инвестиция- лық қаржы активтері	Әділ құн бойынша бағаланатын активтердің барлығы
	Еншілес ұйымдар	Бірлескен кәсіпорындар	Басқа үлестік қаржы активтері	Басқа да борыштық қаржы активтері	Қарыз құралдарын инвестиция- лау	
Кезең басындағы қалдық	162,972,356	42,461	10,418,631	-	73,072	173,506,520
Пайда немесе шығын құрамында көрсетілетін активтермен жасалатын операциялардан түсетін таза табыс	6,387,440	(54,194)	(824,723)	-	2,436	5,510,959
Сатып алу	6,621,655	71,814	127,774	-	-	6,821,243
Жұмсалуды	-	-	(13,020)	-	(27,044)	(40,064)
Кезең соңындағы қалдық	175,981,451	60,081	9,708,661	-	48,464	185,798,658

2024 жылғы 6 ай ішінде Kazyna seriktes B. V.-пен қолданыстағы келісімге және 2024 жылғы 21 маусымдағы төлем туралы алынған талаптарға сәйкес Компания еншілес ұйымның жарғылық капиталына 6,489,901 мың теңге мөлшерінде ақшалай қаражат енгізді. Кейіннен бұл қаражатты KCM Sustainable Development Fund C. V. Өңдеуші өнеркәсіпті дамыту тұжырымдамасы (ӨКДТ) бағдарламасы аясындағы жобаларға инвестициялау үшін аударды.

Сондай-ақ, 2024 жылдың 6 айы ішінде Директорлар кеңесі отырысының хаттамасы негізінде Компания «BGlobal Ventures Ltd.» ЖК жарғылық капиталына 131,754 мың теңге үлес қосты.

Келесі кестеде әділ құн иерархиясының 3-деңгейіне жатқызылған пайда немесе шығын арқылы әділ құн бойынша есепке алынатын үлестік және борыштық құралдарға (оның ішінде еншілес ұйымдар арқылы) инвестицияларды бағалау үшін пайдаланылған бағалау әдістері және елеулі бақыланбайтын бастапқы деректер туралы 2025 жылғы 30 маусымдағы жағдай бойынша ақпарат (аудит жасалмаған) берілген:

Құрал түрі	Компаниялар қызметін жүзеге асыратын салалар	Әділ құны мың теңге	Бағалау әдісі	Елеулі бақыланбайтын деректер	Мәндер ауқымы	Елеулі бақыланбайтын деректердің өзгеруінің әсері
Белгіленбеген үлестік құралдар-инвестициялар объектілері	Көлік және логистика	44,378,788	Опциондық шарт бойынша дисконтталған ақша ағындары	Капиталдың орташа өлшенген құны	18.91%	Капитал құны төмендеген жағдайда бағалау әділ құны артады
	Ауыл шаруашылығы	13,690,236	Опциондық шарт бойынша дисконтталған ақша ағындары	Капиталдың орташа өлшенген құны	17.84%	Капитал құны төмендеген жағдайда бағалау әділ құны артады
	Өндіріс	11,610,137	Опциондық шарт бойынша дисконтталған ақша ағындары, табыс тәсілі	Капиталдың орташа өлшенген құны; EBITDA рентабельділігі	17.74%-20.99%; 17.55%	EBITDA капиталының құны/өсуі төмендеген жағдайда бағалау әділ құны артады
	Баламалы энергетика	7,584,238	Табыс тәсілі	Капиталдың орташа өлшенген құны; EBITDA рентабельділігі	15.95%; 78.65%	EBITDA өскен жағдайда бағалау әділ құны артады
	Білімі	2,438,639	Табыс тәсілі	Капиталдың орташа өлшенген құны; EBITDA рентабельділігі	19.01%; 38.69%	EBITDA өскен жағдайда бағалау әділ құны артады
	Медициналық диагностика	2,311,162	Опциондық шарт бойынша дисконтталған ақша ағындары	Капиталдың орташа өлшенген құны	18.70%	Капитал құны төмендеген жағдайда бағалау әділ құны артады
	Туризм	266,416	Опциондық шарт бойынша дисконтталған ақша ағындары	Капиталдың орташа өлшенген құны	20.32%	Капитал құны төмендеген жағдайда бағалау әділ құны артады
	Бөлінбейтін үлестік құралдар-жеке капиталдың портфельдік қорлары	76,049,565	Таза активтердің түзетілген құны	қолданылмайды	қолданылмайды	қолданылмайды
	Белгіленбеген үлестік құралдар-маңызды емес еншілес компаниялар	1,198,805	Таза активтердің түзетілген құны	қолданылмайды	қолданылмайды	қолданылмайды
	Қарыз құралдары	51,898,065	Қарыз шарты бойынша дисконтталған ақша ағындары	Несиелік тәуекел маржасы	0.58%-4.09%	Несиелік тәуекел жоғарылаған жағдайда бағалау әділ құны төмендейді
Барлығы		211,426,051				

Келесі кестеде 2024 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша әділ құн иерархиясының 3-деңгейіне жатқызылған пайда немесе шығын арқылы әділ құн бойынша ескерілетін үлестік және борыштық құралдарға (оның ішінде еншілес ұйымдар арқылы) инвестицияларды бағалау үшін пайдаланылған бағалау әдістері және елеулі бақыланбайтын бастапқы деректер туралы ақпарат берілген:

Құрал түрі	Компаниялар қызметін жүзеге асыратын салалар	Әділ құны мың теңге	Бағалау әдісі	Елеулі бақыланбайтын деректер	Мәндер ауқымы	Елеулі бақыланбайтын деректердің өзгеруінің әсері
Белгіленбеген үлестік құралдар-инвестициялар объектілері	Көлік және логистика	44,276,728	Опциондық шарт бойынша дисконтталған ақша ағындары	Капиталдың орташа өлшенген құны	14.82%	Капитал құны төмендеген жағдайда бағалау әділ құны артады
	Өндіріс	14,512,699	Опциондық шарт бойынша дисконтталған ақша ағындары, табыс тәсілі	Капиталдың орташа өлшенген құны; EBITDA рентабельділігі	16.33%-18.77%; 16.72%	EBITDA капиталының құны/өсуі төмендеген жағдайда бағалау әділ құны артады
	Ауыл шаруашылығы	14,840,939	Опциондық шарт бойынша дисконтталған ақша ағындары	Капиталдың орташа өлшенген құны	16.33%	Капитал құны төмендеген жағдайда бағалау әділ құны артады
	Баламалы энергетика	7,460,392	Табыс тәсілі	Капиталдың орташа өлшенген құны; EBITDA рентабельділігі	15.80%; 82.43%	EBITDA өскен жағдайда бағалау әділ құны артады
	Білімі	2,536,387	Табыс тәсілі	Капиталдың орташа өлшенген құны; EBITDA рентабельділігі	16.54%; 34.60%	EBITDA өскен жағдайда бағалау әділ құны артады
	Медициналық диагностика	2,229,219	Опциондық шарт бойынша дисконтталған ақша ағындары	Капиталдың орташа өлшенген құны	16.73%	Капитал құны төмендеген жағдайда бағалау әділ құны артады
	Туризм	246,567	Опциондық шарт бойынша дисконтталған ақша ағындары	Капиталдың орташа өлшенген құны	17.77%	Капитал құны төмендеген жағдайда бағалау әділ құны артады
	Бөлінбейтін үлестік құралдар-жеке капиталдың портфельдік қорлары	66,822,360	Таза активтердің түзетілген құны	қолданылмайды	қолданылмайды	қолданылмайды
Белгіленбеген үлестік құралдар-маңызды емес еншілес компаниялар		669,011	Таза активтердің түзетілген құны	қолданылмайды	қолданылмайды	қолданылмайды
Қарыз құралдары		53,421,151	Қарыз шарты бойынша дисконтталған ақша ағындары	Несиелік тәуекел маржасы	1.60%- 6.82%	Несиелік тәуекел жоғарылаған жағдайда бағалау әділ құны төмендейді
Барлығы		207,015,453				

Компания басшылығы әділ құнды бағалау 2025 жылдың 30 маусымы мен 2024 жылдың 31 желтоқсанындағы жағдай бойынша негізделген және барабар деп санайды, бірақ әртүрлі әдістер мен пайымдауларды қолдану әділ құнды әртүрлі бағалауға әкелуі мүмкін екенін ескереді.

Төменде үлестік және борыштық құралдарға (оның ішінде еншілес ұйымдар арқылы) инвестициялардың әділ құнын бағалаудың Компания ағымдағы жағдайда негізді мүмкін деп санайтын көрсетілген елеулі бақыланбайтын деректердің өзгерістеріне сезімталдығын талдау келтірілген. Есептеулер барлық басқа айнымалы көрсеткіштер өзгеріссіз қалады деген болжамға негізделген:

- белгіленбеген үлестік құралдар үшін-инвестициялар объектілері-капиталдың орташа өлшенген құнын 1% азайту және ұлғайту;
- басқа белгіленбеген үлестік құралдар үшін-таза активтердің құнын 10 % түзету;
- қарыз құралдары үшін-несиелік тәуекел үшін маржаның 1% төмендеуі және ұлғаюы.

		2025 жылғы	
		30 маусымдағы жағдай бойынша әділ құн (аудит жасалмаған)	
		Қолайлы	Қолайсыз
мың теңге			
Белгіленбеген үлестік құралдар-инвестициялар объектілері			
Баламалы энергетика		1,064,672	(881,500)
Өндіріс		725,192	(705,665)
Білімі		238,470	(205,372)
Ауыл шаруашылығы		128,870	(123,604)
Көлік және логистика		48,963	(47,975)
Медициналық диагностика		48,709	(47,306)
Туризм		451	(447)
Баға белгіленбейтін үлестік құралдар - басқалары			
Жеке капиталдың портфельдік қорлары		7,604,957	(7,604,957)
Маңызды емес еншілес компаниялар		119,881	(119,881)
Қарыз құралдары		866,819	(840,252)
Барлығы		10,846,984	(10,576,959)
		2024 жылғы 31 желтоқсандағы	
		жағдай бойынша әділ құнға әсері	
		Қолайлы	Қолайсыз
мың теңге			
Белгіленбеген үлестік құралдар-инвестициялар объектілері			
Баламалы энергетика		1,431,721	(895,649)
Өндіріс		755,994	(675,504)
Білімі		318,329	(264,335)
Ауыл шаруашылығы		176,659	(166,590)
Көлік және логистика		67,659	(65,440)
Медициналық диагностика		57,606	(55,680)
Туризм		1,482	(1,461)
Баға белгіленбейтін үлестік құралдар - басқалары			
Жеке капиталдың портфельдік қорлары		6,682,236	(6,682,236)
Маңызды емес еншілес компаниялар		66,901	(66,901)
Қарыз құралдары		1,119,359	(1,080,144)
Барлығы		10,677,946	(9,953,940)

Келесі кестеде әділ құнды бағалау жатқызылған әділ құн иерархиясының деңгейлері бөлінісінде 2025 жылғы 30 маусымдағы жағдай бойынша әділ құн бойынша бағаланбайтын (аудит жасалмаған) қаржы құралдарына талдау ұсынылған:

мың теңге	2-деңгей	Барлығы, әділ құн	Барлығы баланстық құн
Активтер			
Ақша қаражаты және олардың баламалары	89,937,367	89,937,367	89,937,367
Клиенттерге берілген қарыздар	9,669,241	9,669,241	11,495,788
Инвестициялық қаржылық активтер	5,359,719	5,359,719	5,771,779
Өзге қаржы активтері	237	237	237
Шығарылған борыштық бағалы қағаздар	(286,176,217)	(286,176,217)	(283,506,234)
Басқа да қаржылық міндеттемелер	(30,170)	(30,170)	(30,170)

Келесі кестеде әділ құнды бағалау жатқызылған әділ құн иерархиясының деңгейлері бөлінісінде 2024 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша әділ құн бойынша бағаланбайтын қаржы құралдарына талдау ұсынылған:

мың теңге	2-деңгей	Барлығы, әділ құн	Барлығы баланстық құн
Активтер			
Ақша қаражаты және олардың баламалары	16,332,293	16,332,293	16,332,293
Клиенттерге берілген қарыздар	9,943,884	9,943,884	10,879,125
Инвестициялық қаржылық активтер	6,203,973	6,203,973	5,468,996
Өзге қаржы активтері	51	51	51
Шығарылған борыштық бағалы қағаздар	(10,096,167)	(10,096,167)	(10,255,207)
Басқа да қаржылық міндеттемелер	(318,288)	(318,288)	(318,288)

Белсенді нарықта баға белгілеулері жоқ, тіркелген пайыздық мөлшерлемесі бар құралдардың (берілген қарыздар, сатып алынған облигациялар, шығарылған облигациялар) әділ құны ұқсас несиелік тәуекелді және ұқсас өтеу мерзімін болжайтын жаңа құралдар үшін қарыз алу нарығындағы қолданыстағы пайыздық мөлшерлемелерді қолдана отырып, ақшалай қаражаттардың дисконтталған ағындары әдісіне негізделеді.

19 Есепті күннен кейінгі оқиғалар

2025 жылғы 21 шілдеде «Qazaqstan Investment Corporation» АҚ пен «Бәйтебек» ҰБХ» АҚ арасында қазақстандық қор биржасында айналыс мерзімі 5,5 жыл және жылдық 1.00% белгіленген сыйақы мөлшерлемесімен 52,049,017 мың теңге сомасына транш шеңберінде Компанияның облигацияларын сатып алу-сату бойынша мәміле жүзеге асырылды.