

Акционерное общество «КазАгроФинанс»

Финансовая отчётность

*за 2022 год,
с аудиторским отчетом независимых аудиторов*

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

Отчёт о финансовом положении.....	1
Отчёт о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчёт об изменениях в собственном капитале	3
Отчёт о движении денежных средств.....	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Описание деятельности	5
2. Основа подготовки финансовой отчётности.....	6
3. Основные положения учётной политики	6
4. Существенные учётные суждения и оценки.....	18
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	19
6. Средства в кредитных организациях.....	20
7. Кредиты клиентам	20
8. Дебиторская задолженность по финансовой аренде.....	28
9. Запасы.....	33
10. Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	33
11. Авансы выданные.....	33
12. Задолженность перед Акционером.....	34
13. Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»	34
14. Средства кредитных организаций	35
15. Выпущенные долговые ценные бумаги	36
16. Кредиторская задолженность перед поставщиками	37
17. Государственные субсидии.....	37
18. Налогообложение.....	37
19. Авансы полученные	39
20. Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость	39
21. Прочие обязательства.....	39
22. Капитал	39
23. Договорные и условные обязательства.....	40
24. Расходы по кредитным убыткам.....	41
25. Прочие доходы.....	41
26. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	42
27. Управление рисками	42
28. Оценка справедливой стоимости	53
29. Анализ сроков погашения активов и обязательств	55
30. Операции со связанными сторонами	58
31. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности.....	59
32. Достаточность капитала.....	60
33. Сегментная отчетность.....	61
34. События после отчётной даты	61



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

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

Аудиторский отчет

НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру и Совету Директоров АО «КазАгроФинанс»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «КазАгроФинанс» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по кредитам клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде

См. Примечания 7, 8 и 27 к финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Кредиты клиентам и дебиторская задолженность по финансовой аренде составляют 84% активов и представлены за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ), который рассчитывается на регулярной основе и чувствителен к используемым допущениям.</p> <p>Компания применяет модель оценки ОКУ, которая требует от руководства использования профессионального суждения и допущений, относящихся к следующим ключевым аспектам:</p> <ul style="list-style-type: none"> – своевременное выявление значительного повышения кредитного риска и событий дефолта, относящихся к кредитам клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде (распределение между стадиями 1, 2 и 3 в соответствии с МСФО 9); – оценка вероятности дефолта (PD) и величины убытка в случае дефолта (LGD); – оценка корректировки для учета различных сценариев и прогнозной информации; – прогноз ожидаемых денежных потоков для кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, которые являются кредитно-обесцененными. 	<p>Мы провели анализ ключевых аспектов методологии и политик Компании, относящихся к оценке ОКУ, на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9, в том числе путем привлечения к анализу наших специалистов в области управления финансовыми рисками.</p> <p>Для анализа адекватности профессионального суждения и допущений, сделанных руководством в отношении оценки резерва под ОКУ, наши аудиторские процедуры включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> — По выборке кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде мы проверили корректность исходных данных, используемых при расчете PD, LGD и EAD, своевременное отражение просрочек и погашений, путем сравнения с подтверждающими документами. — По выборке кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенной к Стадии 3, резервы под ОКУ по которым оцениваются на индивидуальной основе, мы критически оценили допущения, используемые Компанией для прогнозирования будущих денежных потоков, включая предполагаемые поступления от реализации обеспечения и ожидаемые сроки их реализации, исходя из нашего понимания исторического опыта и

<p>Вследствие существенности объемов кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде и связанной с этим неопределенностью оценки ожидаемых кредитных убытков по ним, данная область рассматривается как ключевой вопрос аудита.</p>	<p>общедоступной рыночной информации.</p> <ul style="list-style-type: none"> — В отношении кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, резервы под ОКУ по которым оцениваются на коллективной основе, мы оценили организацию и протестировали операционную эффективность внутренних контролей по своевременному отнесению кредитов в Стадии кредитного риска. — Также мы проанализировали общую адекватность корректировки для учета различных сценариев и прогнозной информации путем сравнения с собственной оценкой, учитывающей текущую и будущую экономическую ситуацию и условия деятельности соответствующих категорий заемщиков и дебиторов. <p>Мы также провели оценку того, отражают ли должным образом раскрытия в финансовой отчетности подверженность Компании кредитному риску.</p>
--	---

Государственные субсидии

См. Примечание 17 к финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>В 2022 году Компания получила займ от АО «Фонд развития промышленности» в размере 30,000,000 тыс. тенге, вознаграждение по которому начисляется по ставке 0.35% годовых.</p> <p>Первоначально данный займ был признан по справедливой стоимости, оцениваемой путем применения соответствующих рыночных ставок вознаграждения для дисконтирования будущих потоков денежных средств, определение которых требует значительного суждения.</p> <p>Разница между справедливой стоимостью и полученной номинальной стоимостью в</p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали анализ суждения руководства при оценке того, представляет ли собой разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью полученных займов государственную субсидию.</p> <p>Мы оценили разумность примененных методов амортизации государственных субсидий, а также аккуратность последующей амортизации государственных субсидий.</p> <p>Мы сравнили допущения, использованные руководством при определении рыночных ставок для расчета справедливой стоимости займов, полученных по ставкам ниже рыночных, с доступной рыночной информацией, в том числе с привлечением наших специалистов в области оценки.</p> <p>Мы также провели оценку того, раскрыта ли надлежащим образом информация о</p>



<p>размере 27,097,318 тыс. тенге была отражена в качестве государственной субсидии.</p> <p>Руководство применяет суждение при оценке того, представляет ли собой разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью полученных займов государственную субсидию либо вклад акционера, а также при определении методов амортизации государственной субсидии, чтобы соотнести полученный доход с соответствующими условиями государственной субсидии.</p> <p>Вследствие существенности данных операций, а также учитывая необходимость применения суждений, описанных выше, данная область рассматривается как ключевой вопрос аудита.</p>	<p>государственных субсидиях в финансовой отчетности.</p>
---	---

Прочая информация

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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



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

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

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

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

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

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



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

ТОО «КПМГ Аудит»

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



Дементьев С. А.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

17 марта 2023 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 31 декабря 2022 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	64.764.023	30.011.182
Средства в кредитных организациях	6	61.833	35.098.466
Кредиты клиентам	7	13.287.308	21.720.408
Дебиторская задолженность по финансовой аренде*	8	393.664.193	314.712.495
Запасы	9	2.869.777	3.001.248
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	18	134.115	134.115
Основные средства		972.822	902.719
Нематериальные активы		447.612	491.984
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	10	8.196.088	6.405.180
Авансы выданные	11	554.302	477.865
Прочие активы		307.421	389.959
Итого активы		485.259.494	413.345.621
Обязательства			
Задолженность перед Акционером	12	22.062.088	12.087.335
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»	13	11.584.240	—
Средства кредитных организаций	14	30.638.480	66.310.724
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	206.717.109	157.204.186
Кредиторская задолженность перед поставщиками	16	2.713.514	5.778.126
Государственные субсидии	17	27.025.951	—
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	18	7.584.525	7.359.124
Авансы полученные	19	6.900.816	5.471.667
Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость	20	10.917.373	8.817.626
Прочие обязательства	21	2.164.986	2.846.819
Итого обязательства		328.309.082	265.875.607
Капитал			
Уставный капитал	22	82.837.204	82.837.204
Дополнительный оплаченный капитал	22	57.791.144	56.818.898
Резервный капитал	22	1.436.184	1.436.184
Нераспределённая прибыль		14.885.880	6.377.728
Итого капитал		156.950.412	147.470.014
Итого обязательства и капитал		485.259.494	413.345.621
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	22	1.889,28	1.774,30

* Дебиторская задолженность по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2022 года включает сумму к получению от лизингополучателей в размере 10.917.373 тысяч тенге, представляющую собой актив по налогу на добавленную стоимость (31 декабря 2021 года: 8.817.626 тысяч тенге).

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Оразбаев Жанузак Женисович  Заместитель Председателя Правления

Спивак Ольга Арьядьевна  Главный бухгалтер

17 марта 2023 года

ОТЧЁТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2022 год	2021 год
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной ставки			
Кредиты клиентам		840.600	2.363.188
Денежные средства и их эквиваленты		6.738.036	1.821.126
Средства в кредитных организациях		949.961	1.445.309
		<u>8.528.597</u>	<u>5.629.623</u>
Прочие процентные доходы			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		49.602.034	41.366.107
		<u>49.602.034</u>	<u>41.366.107</u>
Итого процентные доходы		<u>58.130.631</u>	<u>46.995.730</u>
Процентные расходы			
Выпущенные долговые ценные бумаги		(20.907.428)	(12.808.420)
Средства кредитных организаций		(5.529.242)	(7.471.038)
Задолженность перед Акционером		(1.745.951)	(2.670.052)
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»		(652.041)	-
Итого процентные расходы		<u>(28.834.662)</u>	<u>(22.949.510)</u>
Чистый процентный доход		<u>29.295.969</u>	<u>24.046.220</u>
Расходы по кредитным убыткам	24	(3.323.367)	(2.946.841)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам		<u>25.972.602</u>	<u>21.099.379</u>
Чистые (расходы)/доходы по операциям в иностранной валюте		(553.372)	208.972
Прочие доходы	25	838.104	683.784
Расходы на персонал	26	(3.498.647)	(3.337.628)
Прочие операционные расходы	26	(1.482.335)	(1.242.411)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	24	(174.246)	(320.708)
Чистый убыток от модификации кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, не приводящей к прекращению признания		(70.013)	(211.963)
Непроцентные расходы		<u>(4.940.509)</u>	<u>(4.219.954)</u>
Прибыль до (расхода)/экономии по корпоративному подоходному налогу		<u>21.032.093</u>	<u>16.879.425</u>
(Расход)/экономия по корпоративному подоходному налогу	18	(412.719)	422.320
Прибыль за год		<u>20.619.374</u>	<u>17.301.745</u>
Прочий совокупный доход		-	-
Общий совокупный доход за год		<u>20.619.374</u>	<u>17.301.745</u>
Базовая и разводнённая прибыль на простую акцию (в тенге)	22	<u>248.91</u>	<u>208,86</u>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Оразбаев Жанузак Женисович




Заместитель Председателя Правления

Спивак Ольга Аркадьевна

Главный бухгалтер

17 марта 2023 года

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

(в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резервный капитал	Нераспределённая прибыль	Итого
На 1 января 2021 года	82.837.204	31.607.374	1.436.184	(4.352.634)	111.528.128
Общий совокупный доход за год	—	—	—	17.301.745	17.301.745
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по ставкам ниже рыночных, за вычетом налога в размере 6.302.881 тысяч тенге	—	25.211.524	—	—	25.211.524
Дивиденды объявленные (Примечание 22)	—	—	—	(6.718.739)	(6.718.739)
Восстановление резерва в отношении гарантии, выданной дочерней организации Акционера	—	—	—	147.356	147.356
На 31 декабря 2021 года	82.837.204	56.818.898	1.436.184	6.377.728	147.470.014
Общий совокупный доход за год	—	—	—	20.619.374	20.619.374
Дисконт при первоначальном признании по выпущенным облигациям, по ставке ниже рыночной за вычетом налога в размере 189.110 тысяч тенге (Примечание 15)	—	756.439	—	—	756.439
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по ставкам ниже рыночных, за вычетом налога в размере 53.951 тысяч тенге	—	215.807	—	—	215.807
Дивиденды объявленные (Примечание 22)	—	—	—	(12.111.222)	(12.111.222)
На 31 декабря 2022 года	82.837.204	57.791.144	1.436.184	14.885.880	156.950.412

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Оразбаев Жанузак Абдиевич



Заместитель Председателя Правления

Спивак Ольга Аркадьевна

Главный бухгалтер

17 марта 2023 года

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2022 год	2021 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		56.211.181	43.546.441
Проценты выплаченные		(23.936.576)	(18.824.307)
Реализованные доходы/(расходы) за вычетом (расходов)/доходов по операциям в иностранной валюте		123.697	(24.281)
Расходы на персонал выплаченные		(3.354.447)	(3.177.691)
Прочие операционные расходы выплаченные		(1.167.203)	(833.387)
Прочие доходы полученные		329.873	353.334
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		28.206.525	21.040.109
<i>Чистое изменение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		35.213.548	4.617.633
Кредиты клиентам		4.117.738	6.394.306
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		(76.416.128)	(56.452.915)
Палог на добавленную стоимость и прочие палог к возмещению		(2.957.175)	(322.200)
Авансы выданные		(342.997)	(266.724)
Прочие активы		62.705	(103.868)
<i>Чистое изменение операционных обязательств</i>			
Авансы полученные		1.429.149	49.238
Прочие обязательства		(514.858)	978.362
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		(11.201.493)	(24.066.059)
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(430.379)	(358.546)
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности		(11.631.872)	(24.424.605)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(295.806)	(209.735)
Поступление от реализации основных средств		12.761	4.915
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(283.045)	(204.820)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление займов от Акционера	31	5.500.000	5.835.875
Погашение займов, полученных от Акционера	31	(3.941.071)	(15.782.396)
Погашение займов, полученных от АО «ПВХ «Байтерек»	31	(176.191)	-
Получение займов от кредитных организаций	31	30.000.000	18.917.333
Погашения займов, полученных от кредитных организаций	31	(20.068.509)	(16.883.249)
Поступления по выпущенным долговым ценным бумагам	31	65.230.366	65.000.000
Погашения по выпущенным долговым ценным бумагам	31	(17.990.000)	(8.000.000)
Дивиденды, выплаченные Акционеру	31	(12.111.222)	(6.718.739)
Чистые поступления денежных средств от финансовой деятельности		46.443.373	42.368.824
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		226.506	36.593
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	24	(2.121)	(386)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		34.752.841	17.775.606
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	5	30.011.182	12.235.576
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	5	64.764.023	30.011.182

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Оразбаев Жанузак Женисович

Спивак Ольга Аркадьевна

17 марта 2023 года

Заместитель Председателя Правления

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах 5-61 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчётности.

(в тысячах тенге)

1. Описание деятельности

Акционерное общество «КазАгроФинанс» (далее по тексту – «Компания») было учреждено Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1777 от 24 ноября 1999 года «О некоторых вопросах сельского хозяйства» в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания осуществляет деятельность на основании лицензии № 16, выданной Национальным Банком Республики Казахстан (далее по тексту – «НБРК») от 31 марта 2006 года, на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан. Кроме того, Компания имеет статус финансового агентства, согласно Постановлению НБРК № 195 от 23 сентября 2006 года.

Основными видами деятельности Компании являются:

- лизинговая деятельность в агропромышленном комплексе;
- кредитование агропромышленного комплекса;
- участие в реализации республиканских бюджетных и иных программ, направленных на развитие агропромышленного комплекса.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Кенесары, д. 51.

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания имеет 16 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан (31 декабря 2021 года: 15 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан).

До 18 марта 2021 года АО «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро» владело 100% акций Компании. В соответствии с пунктом 52 Общенационального плана мероприятий по реализации Послания Главы государства народу Казахстана от 1 сентября 2020 года «Казахстан в новой реальности: время действий», утвержденного Указом Президента Республики Казахстан от 14 сентября 2020 года № 413, создан единый институт развития путем объединения АО «Национальный управляющий Холдинг «Байтерек» (далее по тексту – «АО «НУХ «Байтерек») и АО «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро». 18 марта 2021 года 100% акций Компании переданы АО «НУХ «Байтерек».

15 июля 2022 года на заседании Совета Директоров АО «НУХ Байтерек» принято решение о передаче принадлежащих АО «НУХ «Байтерек» 100% простых акций АО «КазАгроФинанс» по стоимости в размере 147.470.014 тысяч тенге АО «Аграрная кредитная корпорация» в оплату размещаемых простых акций АО «Аграрная кредитная корпорация». 25 июля 2022 года 100% акций Компании переданы АО «Аграрная кредитная корпорация».

По состоянию на 31 декабря 2022 года, единственным акционером Компании является АО «Аграрная кредитная корпорация» (далее по тексту – «Акционер»). Акционер является дочерней организацией АО «НУХ «Байтерек». Конечным собственником Компании является Правительство Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2021 года, единственным акционером Компании является АО «НУХ «Байтерек».

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Обесценение казахстанского тенге, неустойчивость цены нефти на мировых рынках и пандемия коронавирусной инфекции также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

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

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

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

(в тысячах тенге)

2. Основа подготовки финансовой отчётности

Общая часть

Настоящая финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее по тексту – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчётности.

Настоящая финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта оценки по фактическим затратам.

Финансовая отчётность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее по тексту – «тысячи тенге»), за исключением данных в расчёте балансовой стоимости одной простой акции или если не указано иное.

3. Основные положения учётной политики

Положения учётной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчётных периодах, представленных в настоящей финансовой отчётности.

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчётности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

(в тысячах тенге)

3 Основные положения учётной политики, продолжение

Финансовые активы и обязательства, продолжение

Первоначальное признание, продолжение

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке.

Первоначальная оценка

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Компания классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- амортизированной стоимости;
- справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее по тексту – «ССПСД»);
- справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее по тексту – «ССПУ»).

Компания классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Компания может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Средства в кредитных организациях, кредиты клиентам, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Компания оценивает средства в кредитных организациях, кредиты клиентам и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

Компания определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединёнными в группы финансовыми активами для достижения определённой цели бизнеса.

Бизнес-модель Компании оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов;
- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ожидаемая частота, объём и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Компании.

(в тысячах тенге)

3 Основные положения учётной политики, продолжение

Финансовые активы и обязательства, продолжение

Оценка бизнес-модели, продолжение

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учёта «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Компании, Компания не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретённых финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Компания оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счёт погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Компания применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСА

Компания оценивает долговые инструменты по ССПСА, если выполняются оба следующих условия:

- инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путём продажи финансовых активов;
- договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСА, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе прочего совокупного дохода (далее по тексту – «ПСД»). Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе ПСД, реклассифицируются из состава ПСД в состав прибыли или убытка.

Ожидаемые кредитные убытки (далее по тексту – «ОКУ») по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСА, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчёте о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признаётся в составе ПСД в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Иногда Компания при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСА, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

(в тысячах тенге)

3 Основные положения учётной политики, продолжение

Финансовые активы и обязательства, продолжение

Оценка бизнес-модели, продолжение

Долговые инструменты, оцениваемые по СПСА, продолжение

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Компания получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признаётся в составе СПСА. Долевые инструменты, оцениваемые по СПСА, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределённой прибыли.

Финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредитов

Компания выпускает финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредитов.

Финансовые гарантии первоначально признаются в финансовой отчётности по справедливой стоимости, в сумме полученной премии.

После первоначального признания Компания оценивает свое обязательство по каждой гарантии по наибольшей величине из первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации, признанной в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, и оценочного резерва под ОКУ.

Обязательства по предоставлению кредитов являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Компания обязана предоставить клиенту кредит на оговоренных заранее условиях.

Компания иногда выпускает обязательства по предоставлению кредитов по процентным ставкам ниже рыночных. Такие обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшей величине из суммы оценочного резерва под ОКУ и первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, признанной накопленной суммы дохода.

Гарантии исполнения

Гарантии исполнения – это договоры, предоставляющие компенсацию, если другая сторона не выполняет предусмотренную договором обязанность. Гарантии исполнения не передают кредитный риск. Риск по договору с гарантией исполнения является возможностью невыполнения предусмотренной договором обязанности другой стороной. Соответственно, гарантии исполнения не являются финансовыми инструментами и поэтому не относятся к сфере применения МСФО (IFRS) 9.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2022 году и в 2021 году Компания не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и средства в кредитных организациях со сроком погашения не более 90 (девяноста) дней с даты возникновения, не обременённые какими-либо договорными обязательствами.

Заёмные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путём обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевого инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед акционером и средства кредитных организаций. После первоначального признания заёмные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Компанией своей собственной задолженности, последняя исключается из отчёта о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в составе прибыли или убытка.

Взаимозачёт

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчёте о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачёт и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачёта не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

(в тысячах тенге)

3 Основные положения учётной политики, продолжение

Взаимозачёт, продолжение

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачёте, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчёте о финансовом положении в полной сумме.

Реструктуризация кредитов

Компания стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежей и согласовывать новые условия кредитования.

Компания прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признаётся в качестве прибыли или убытка от прекращения признания с учётом признанного убытка от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Стадии 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается приобретенным либо созданным кредитно-обесценённым активом (далее по тексту – «ПСКО»). При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Компания, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

- изменение валюты кредита;
- изменение контрагента;
- приводит ли модификация к тому, что инструмент больше не отвечает критериям теста SPPI.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Компания признаёт прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе прочих доходов или расходов в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, до того, как признан убыток от обесценения.

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Компания также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесценённых. После классификации актива в качестве кредитно-обесценённого в результате модификации он останется в составе Стадии 3 как минимум на протяжении 6-месячного испытательного периода. Для перевода реструктурированного займа из Стадии 3 необходимы регулярные платежи более чем незначительных суммы основного долга или процентов в течение как минимум половины испытательного периода в соответствии с модифицированным графиком платежей.

Модификация условий финансовых обязательств

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признаётся по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признаётся в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Компания применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Компания признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора.

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

(в тысячах тенге)

3 Основные положения учётной политики, продолжение

Модификация условий финансовых обязательств, продолжение

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчёте о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учёте в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Компания больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

Снятие с учёта финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учёта, а новое обязательство отражается в учёте с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

Отложенные активы и обязательства по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные подоходные налоги отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности.

(в тысячах тенге)

3 Основные положения учётной политики, продолжение**Налогообложение, продолжение**

Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные активы и обязательства по корпоративному подоходному налогу оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчётную дату.

Компания проводит взаимозачёт отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в отчёте о финансовом положении на нетто основе, если:

- Компания имеет юридически закрепленное право проводить зачёт текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к корпоративному подоходному налогу, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

В Республике Казахстан, где Компания осуществляет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учёта затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям капитализации.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<i>Норма амортизации</i>
Земля	0%
Здания и сооружения	2%
Транспортные средства	10-14%
Компьютеры и оргтехника	14-20%
Прочие	6-20%

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчётного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Имущество, предназначенное для финансовой аренды

Имущество, предназначенное для финансовой аренды, учитывается по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены реализации. Себестоимость имущества, предназначенного для финансовой аренды, включает в себя прямые затраты на доставку имущества в место назначения и приведение его в рабочее состояние.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретённые отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

(в тысячах тенге)

3 Основные положения учётной политики, продолжение

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Компания вследствие определённого события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надёжности.

Государственные субсидии

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется достаточная уверенность в том, что субсидия будет получена и что Компания выполнит все условия предоставления такой субсидии. Государственной субсидией не является получение от государства ресурсов, предназначенных для дальнейшей передачи третьим сторонам без обязательств Компании по соблюдению в прошлом или в будущем определенных условий, связанных с операционной деятельностью Компании.

Государственная субсидия также может принимать форму выгоды от получения государственных займов по ставкам ниже рыночных. Такие займы признаются и оцениваются в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты». Сумма выгоды определяется как разница между первоначально признанной справедливой стоимостью займа и денежными поступлениями от этого займа.

В случаях, когда государство, предоставляя займы по ставке ниже рыночных, выступает в роли Акционера, сумма выгоды от получения государственных займов по ставкам ниже рыночных учитывается как вклад Акционера.

Государственные субсидии на систематической основе признаются в качестве дохода в течение столько периодов, сколько необходимо для соотнесения их с соответствующими расходами, которые они призваны компенсировать.

При получении средств, направляемых на финансирование сделок финансовой аренды, государственная субсидия признается в качестве дохода на систематической основе и компенсирует отрицательное влияние вознаграждения, начисленного по рыночной ставке по займу, полученному по ставке ниже рыночной. В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе такие доходы по государственным субсидиям уменьшают соответствующие процентные расходы.

Акционерный капитал

Уставный капитал

Взносы в акционерный капитал признаются по исторической стоимости за вычетом прямых затрат на выпуск акций.

Дополнительный оплаченный капитал

Когда Компания получает займы или другую финансовую помощь от своего акционера по процентным ставкам ниже рыночных, разница между полученными денежными средствами и справедливой стоимостью займов полученных учитывается как дополнительный оплаченный капитал.

Резервный капитал

Резервный капитал может быть увеличен переводом средств из нераспределённой прибыли на основании решения Акционера Компании.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчётную дату только в том случае, если они были объявлены до отчётной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения финансовой отчётности.

Сегментная отчётность

Бизнес и географические сегменты Компании не были представлены отдельно в данной финансовой отчётности, так как руководство Компании считает, что главным операционным сегментом предоставления кредитов и финансового лизинга являются сельскохозяйственные организации в Республике Казахстан, по которым риски и степень возврата считаются аналогичными по всей стране.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчёте о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчётности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчёте о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчётности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

(в тысячах тенге)

3 Основные положения учётной политики, продолжение

Признание доходов и расходов

Выручка признаётся, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если выручка может быть надёжно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

Компания рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСА, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесценённых финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчётные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчёте учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесценённым, Компания рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесценённым, Компания возвращается к расчёту процентной выручки на основе валовой стоимости.

Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной ставки, представленные в отчете о прибыли или убытке, включают процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентные доходы по долговым финансовым активам, оцениваемым по ССПСА.

Статья «прочие процентные доходы» отчета о прибыли или убытке включает процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде.

Комиссионные доходы

Компания получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам.

Комиссии за организацию кредита отсрочиваются вместе с соответствующими прямыми затратами и признаются как корректировка эффективной процентной ставки кредита. Если существует вероятность того, что вследствие наличия обязательства по предоставлению кредита будет заключен договор о предоставлении кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредиту. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению кредита могут привести к предоставлению кредита, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению кредита отражается в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение оставшегося периода действия обязательства по предоставлению кредита. По истечении срока действия обязательства по предоставлению кредита, не завершившегося предоставлением кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита признаётся в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на дату окончания срока его действия.

Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признаётся в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Аренда

Актив в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанные актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

(в тысячах тенге)

3 Основные положения учётной политики, продолжение

Аренда, продолжение

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды, величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательства по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

Суммы, признанные в отчете о финансовом положении и отчете о прибыли или убытке

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов Компания не заключала договоров финансовой аренды, в отношении которых Компания является арендатором. За период, закончившийся 31 декабря 2022 и 2021 годов Компания признала расходы, относящиеся к краткосрочной аренде в размере 129.137 и 113.605 тысяч тенге, соответственно. Компания не заключала договоров аренды активов с низкой стоимостью.

Финансовая аренда – Компания в качестве арендодателя

Компания отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

Аренда классифицируется как финансовая аренда (лизинг), если она подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом.

Классификация аренды в качестве финансовой зависит от содержания сделки, а не от формы договора. Ниже представлены примеры обстоятельств, которые по отдельности или в совокупности обычно приводят к классификации аренды в качестве финансовой:

- 1) договор аренды предусматривает передачу права собственности на актив арендатору в конце срока аренды;
- 2) арендатор имеет опцион на покупку актива по цене, которая, как ожидается, будет настолько ниже справедливой стоимости на дату исполнения этого опциона, что на дату начала арендных отношений можно с достаточной уверенностью ожидать исполнения этого опциона;
- 3) срок аренды составляет значительную часть срока экономического использования актива, даже если права собственности не передаются;
- 4) на дату начала арендных отношений приведенная стоимость минимальных арендных платежей практически равна справедливой стоимости базового актива; и
- 5) базовый актив имеет такой специализированный характер, что только арендатор может использовать его без значительной модификации.

(в тысячах тенге)

3 Основные положения учётной политики, продолжение

Аренда, продолжение

Финансовая аренда – Компания в качестве арендодателя, продолжение

МСФО (IFRS) 16 также определяет признаки, которые по отдельности или в совокупности могут привести к классификации аренды как финансовой:

- 1) если у арендатора есть право на досрочное расторжение договора аренды, при котором убытки арендодателя, связанные с расторжением договора, относятся на арендатора;
- 2) прибыли или убытки от колебаний справедливой оценки ликвидационной стоимости начисляются арендатору (например, в форме скидки с арендной платы, равной большей части поступлений от продажи в конце срока аренды); и
- 3) арендатор имеет возможность продлить аренду еще на один срок при уровне арендной платы значительно ниже рыночного.

Первоначальная оценка

При первоначальной оценке Компания признает предметы аренды (лизинга), переданные в финансовую аренду (лизинг), как дебиторскую задолженность, в сумме равной чистой инвестиции в аренду (лизинг).

Первоначальное признание осуществляется на дату подписания акта приема-передачи предмета аренды (лизинга) с арендатором. При этом чистые инвестиции в аренду — это валовые инвестиции в аренду, дисконтированные по справедливой стоимости по ставке процента, предусмотренного в договоре аренды.

Первоначальные прямые затраты, связанные с приобретением предмета аренды (лизинга), включаются в первоначальную оценку дебиторской задолженности по финансовой аренде (лизингу).

Лизинговые платежи осуществляются лизингополучателями с периодичностью в соответствии с договорами финансового лизинга. Распределение арендных платежей осуществляется в соответствии с условиями заключенных договоров финансового лизинга.

Признание финансового дохода должно основываться на графике, отражающем постоянную периодическую норму дохода на непогашенную, чистую инвестицию лизингодателя в отношении финансовой аренды (лизинга). Начисление вознаграждения начинается с начала срока аренды (лизинга), если иное не предусмотрено условиями договора финансовой аренды (лизинга).

Начало срока аренды — дата, начиная с которой лизингополучатель получает возможность реализовать свое право на использование предмета лизинга. Это дата первоначального признания аренды (т. Е. признания лизингополучателем соответствующих активов, обязательств, доходов или расходов, возникающих в связи с арендой).

Прекращение признания

Списание основного долга, вознаграждений и прочей дебиторской задолженности по финансовой аренде (лизингу) за счет сформированных резервов (провизий) производится в следующих случаях:

- а) признания должника банкротом и (или) исключения должника из национальных реестров идентификационных номеров;
- б) получения Компанией акта судебного исполнителя о прекращении исполнительного производства и возврате исполнительного листа взыскателю в связи с отсутствием у должника имущества, на которое может быть обращено взыскание. При этом списание задолженности производится только при невозможности применения процедуры банкротства вследствие законодательных ограничений.

По договорам финансовой аренды (лизинга) могут взиматься комиссионные вознаграждения. В случае, если комиссионное вознаграждение является неотъемлемой частью эффективной ставки процента по финансовой аренде (лизингу), то такая комиссия признается как дисконт к сумме основного долга по финансовой аренде (лизингу) и относится на доходы по методу эффективной процентной ставки. Комиссионное вознаграждение подлежит оплате в сроки, предусмотренные договором.

Компания учитывает модификацию договора финансовой аренды (лизинга) в качестве отдельного договора аренды в случае соблюдения двух следующих условий:

- 1) если по договору аренды увеличивается количество активов; и
- 2) возмещение за аренду увеличивается на величину, сопоставимую с ценой обособленной продажи для увеличения сферы применения, а также на соответствующие корректировки такой цены обособленной продажи, отражающие обстоятельства определенного договора.

(в тысячах тенге)

3 Основные положения учётной политики, продолжение**Аренда, продолжение***Прекращение признания, продолжение*

В случае, если модификация договора финансовой аренды (лизинга) не учитывается в качестве отдельного договора аренды, то Компания учитывает модификацию в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9.

В случае заключения сделок по финансовой аренде (лизингу), в которых Компания выступает в качестве арендатора, Компания, для целей признания и оценки сделок, будет руководствоваться соответствующими положениями МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Пересчёт иностранных валют

Финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления финансовой отчётности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчётную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчёте операций в иностранных валютах, отражаются в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по статье «Чистые расходы по операциям в иностранной валюте». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом Казахстанской Фондовой Биржи (далее по тексту – «КФБ») на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов от курсовой разницы. Ниже приведены обменные курсы, использованные Компанией при составлении финансовой отчётности:

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Тенге / доллар США	462,65	431,80
Тенге / евро	492,86	489,10
Тенге / российский рубль	6,43	5,76

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

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

- Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим вследствие одной сделки (Поправки к МСФО (IAS) 12);
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1);
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Раскрытие учетной политики (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2 по МСФО);
- Определение бухгалтерских оценок (Поправки к МСФО (IAS) 8).

Ряд новых разъяснений вступил в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2022 года. Применение данных разъяснений не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

(в тысячах тенге)

4. Существенные учётные суждения и оценки

Неопределённость оценок

В процессе применения учётной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в финансовой отчётности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отражённая в отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в *Примечании 28*.

Оценка залогового обеспечения

Руководство Компании осуществляет мониторинг залогового обеспечения на регулярной основе. Руководство Компании использует суждения, основанные на опыте, или независимую оценку, чтобы скорректировать стоимость залогового обеспечения с учётом текущей ситуации на рынке. Дополнительная информация предоставлена в *Примечаниях 7, 8 и 9*.

Ожидаемые кредитные убытки / убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ / убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчётные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчёты ОКУ Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей.

К элементам моделей расчёта ОКУ, которые считаются суждениями и расчётными оценками, относятся следующие:

- критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчёта ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учётом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Дополнительная информация предоставлена в *Примечании 27*.

Налогообложение

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства в отношении такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Компании может быть оспорено соответствующими местными или государственными органами. Таким образом, могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в отношении исчисления налогов в течение 5 (пяти) календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определённых обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Компании по вопросам налогообложения, валютного и таможенного законодательства будут подтверждены.

(в тысячах тенге)

5. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Денежные средства на текущих банковских счетах:		
– в Национальном банке Республики Казахстан	1.800.000	5.821.923
– с кредитным рейтингом от ВВВ– до ВВВ+	19.476.020	20.620.384
– с кредитным рейтингом от ВВ– до ВВ+	8.803.664	68.349
– с кредитным рейтингом от В– до В+	5	–
Итого денежных средств на текущих банковских счетах	30.079.689	26.510.656
Операции «обратное «РЕПО» с ценными бумагами (облигации) с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	5.120.768	–
Итого операции «обратное «РЕПО» с ценными бумагами (облигации) с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	5.120.768	–
Ноты НБРК, размещенные на срок до 90 дней	29.566.366	–
Итого Ноты НБРК, размещенные на срок до 90 дней	29.566.366	–
Депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев - без кредитного рейтинга (АО Ситибанк)	–	3.501.205
Итого депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	–	3.501.205
Итого денежных средств и их эквивалентов, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	64.766.823	30.011.861
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2.800)	(679)
Итого денежных средств и их эквивалентов, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	64.764.023	30.011.182

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания имеет счета в одном банке, в котором общая сумма остатков денежных средств и их эквивалентов составляет более 10% собственного капитала. Совокупный объем остатков в указанном банке по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 19.476.020 тысяч тенге или 30,07% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2021 года: в одном банке в размере 20.620.384 тысяч тенге или 68,71%). Также Компания имеет активы (Ноты НБРК и операции «обратное «РЕПО»») в одной организации, в которой общая сумма остатков денежных средств и их эквивалентов составляет более 10% собственного капитала. Совокупный объем остатков денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 33.293.257 тысяч тенге или 51,41% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов.

На 31 декабря 2022 года Компания заключила договоры «обратное РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. Справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составила 5.069.726 тысяч тенге (на 31 декабря 2021 года: отсутствуют).

По состоянию на 31 декабря 2022 года договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») имеют обеспечение в виде выпущенных казначейских нот Министерства Финансов Республики Казахстан со справедливой стоимостью в размере 2.196.256 тыс. тенге, облигаций Национального Банка Республики Казахстан 1.925.339 тыс. тенге и облигаций Евразийского банка развития со справедливой стоимостью 948.131 тыс. тенге.

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard & Poor's» или аналогичными стандартами других рейтинговых агентств. Денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными и отнесена в Стадию 1 кредитного риска.

Анализ кредитного качества

Денежные средства представлены, главным образом, инструментами с высоким кредитным рейтингом и низким уровнем риска. По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года Компания признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

(в тысячах тенге)

6. Средства в кредитных организациях

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Средства в кредитных организациях		
– с кредитным рейтингом от В– до В+	61.836	35.099.362
Итого средства в кредитных организациях, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	61.836	35.099.362
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3)	(896)
Итого средства в кредитных организациях, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	61.833	35.098.466

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard & Poor's» или аналогичными стандартами других рейтинговых агентств. Средства в кредитных организациях не являются просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2022 года средства в кредитных организациях не включают депозиты в банках в иностранной валюте (31 декабря 2021 года включали 4.157.317 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания не имела остатки в банках (31 декабря 2021 года не имела остатки), на долю которых приходится более 10% собственного капитала.

Остатки по средствам в кредитных организациях не являются просроченными и отнесены к Стадии 1 кредитного риска.

Анализ кредитного качества

Средства в кредитных организациях представлены, главным образом, инструментами с высоким кредитным рейтингом и низким уровнем риска.

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по средствам в кредитных организациях в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

7. Кредиты клиентам

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	27.447.542	31.691.418
Кредиты, предоставленные физическим лицам	3.399.132	3.514.154
Итого кредиты клиентам до вычета резерва под ОКУ	30.846.674	35.205.572
Резерв под ОКУ	(17.559.366)	(13.485.164)
Кредиты клиентам	13.287.308	21.720.408

(в тысячах тенге)

7. Кредиты клиентам, продолжение**Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости**

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за 2022 год по юридическим лицам:

	2022 год			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
Юридические лица				
Резерв под ОКУ на 1 января 2022 года	121.019	14.844	12.295.220	12.431.083
Новые созданные или приобретённые активы	–	–	–	–
Переводы в Стадию 1	281.755	(281.755)	–	–
Переводы в Стадию 2	–	468.783	(468.783)	–
Переводы в Стадию 3	(103.152)	(16.195)	119.347	–
Чистое (восстановление)/создание оценочного резерва под убытки	(157.998)	(185.677)	3.415.348	3.071.673
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков	–	–	256.257	256.257
Списанные суммы	–	–	(173.677)	(173.677)
На 31 декабря 2022 года	141.624	–	15.443.712	15.585.336

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за 2022 год по физическим лицам:

	2022 год			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
Физические лица				
Резерв под ОКУ на 1 января 2022 года	–	–	1.054.081	1.054.081
Новые созданные или приобретённые активы	–	–	–	–
Переводы в Стадию 1	–	–	–	–
Переводы в Стадию 2	–	–	–	–
Переводы в Стадию 3	–	–	–	–
Чистое создание оценочного резерва под убытки	–	–	912.977	912.977
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков	–	–	6.972	6.972
Списанные суммы	–	–	–	–
На 31 декабря 2022 года	–	–	1.974.030	1.974.030

(в тысячах тенге)

7. Кредиты клиентам, продолжение**Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости, продолжение**

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за 2021 год по юридическим лицам:

	2021 год			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
Юридические лица				
Резерв под ОКУ на 1 января 2021 года	17.605	139.338	14.048.835	14.205.778
Новые созданные или приобретённые активы	190.378	–	–	190.378
Переводы в Стадию 1	163.596	(163.596)	–	–
Переводы в Стадию 2	(7.030)	212.080	(205.050)	–
Переводы в Стадию 3	(18.947)	4.444	14.503	–
Чистое восстановление оценочного резерва под убытки	(224.583)	(177.422)	(2.063.610)	(2.465.615)
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков	–	–	500.542	500.542
Списанные суммы	–	–	–	–
На 31 декабря 2021 года	121.019	14.844	12.295.220	12.431.083

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за 2021 год по физическим лицам:

	2021 год			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
Физические лица				
Резерв под ОКУ на 1 января 2021 года	–	–	987.973	987.973
Новые созданные или приобретённые активы	–	–	–	–
Переводы в Стадию 1	–	–	–	–
Переводы в Стадию 2	–	–	–	–
Переводы в Стадию 3	–	–	–	–
Чистое создание оценочного резерва под убытки	–	–	74.851	74.851
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков	–	–	5.608	5.608
Списанные суммы	–	–	(14.351)	(14.351)
На 31 декабря 2021 года	–	–	1.054.081	1.054.081

(в тысячах тенге)

7. Кредиты клиентам, продолжение**Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости, продолжение**

При определении размера резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам на 31 декабря 2022 года, руководством были сделаны следующие допущения:

- уровень PD по кредитам, отнесенным к 1 стадии по учету кредитного качества, составил 4,48%-25,92%, по отнесенным ко 2 стадии кредитного качества, - 54,92%, в зависимости от сегмента и количества лет до погашения кредита заемщика;
- уровень LGD по кредитам, отнесенным к 1 стадии, составил в среднем 7%; по кредитам, отнесенным ко 2 стадии отсутствует; к 3 стадии в среднем 55%.

При определении размера резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам на 31 декабря 2021 года, руководством были сделаны следующие допущения:

- уровень PD по кредитам, отнесенным к 1 стадии по учету кредитного качества, составил 7,48%-31,01%, по отнесенным ко 2 стадии кредитного качества - 48,52%-67,91%, в зависимости от сегмента и количества лет до погашения кредита заемщика;
- уровень LGD по кредитам, отнесенным к 1 стадии, составил в среднем 4%; по кредитам, отнесенным ко 2 стадии, составил в среднем 6%; к 3 стадии в среднем 46%.

Изменение вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам выданным. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс один процент размер оценочного резерва под убытки по кредитам выданным по состоянию на 31 декабря 2022 года был бы на 91,430 тысячи тенге ниже (31 декабря 2021 года: на 125,300 тысячи тенге).

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве кредитов клиентам по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года:

	31 декабря 2022 года			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
Юридические лица				
– непросроченные	771.997	36.847	3.275.114	4.083.958
– просроченные на срок менее 30 дней	1.263.060	–	2.388.443	3.651.503
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	–	3.445.523	3.445.523
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	86.282	86.282
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	589.570	589.570
– просроченные на срок более 1 года	–	–	15.590.706	15.590.706
	2.035.057	36.847	25.375.638	27.447.542
Оценочный резерв под убытки	(141.624)	–	(15.443.712)	(15.585.336)
Итого кредитов клиентам	1.893.433	36.847	9.931.926	11.862.206

(в тысячах тенге)

7. Кредиты клиентам, продолжение

Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости, продолжение

	31 декабря 2022 года			Итого
	Стадия 2	Стадия 3		
	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными		
Физические лица				
– непросроченные	175.667	–	948.645	1.124.312
– просроченные на срок менее 30 дней	–	–	–	–
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	–	–	–
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	–	–
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	–	–
– просроченные на срок более 1 года	–	–	2.274.820	2.274.820
	175.667	–	3.223.465	3.399.132
Оценочный резерв под убытки	–	–	(1.974.030)	(1.974.030)
Итого кредитов клиентам	175.667	–	1.249.435	1.425.102
	31 декабря 2021 года			
	Стадия 2	Стадия 3		
	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными		
Юридические лица				
– непросроченные	2.170.795	–	4.755.365	6.926.160
– просроченные на срок менее 30 дней	4.190	–	3.044.645	3.048.835
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	710.428	3.337.412	4.047.840
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	818.158	818.158
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	1.376.042	1.376.042
– просроченные на срок более 1 года	–	–	15.474.383	15.474.383
	2.174.985	710.428	28.806.005	31.691.418
Оценочный резерв под убытки	(121.019)	(14.844)	(12.295.220)	(12.431.083)
Итого кредитов клиентам	2.053.966	695.584	16.510.785	19.260.335

(в тысячах тенге)

7. Кредиты клиентам, продолжение**Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости, продолжение**

	<i>31 декабря 2021 года</i>			<i>Итого</i>
	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>		
	<i>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными</i>	<i>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными</i>		
<i>Стадия 1</i>				
<i>12-месячные ожидаемые кредитные убытки</i>				
Физические лица				
– непросроченные	280.226	–	14.157	294.383
– просроченные на срок менее 30 дней	–	–	884.869	884.869
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	24.900	–	24.900
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	–	–
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	–	–
– просроченные на срок более 1 года	–	–	2.310.002	2.310.002
	280.226	24.900	3.209.028	3.514.154
Оценочный резерв под убытки	–	–	(1.054.081)	(1.054.081)
Итого кредитов клиентам	280.226	24.900	2.154.947	2.460.073

Анализ изменения валовой балансовой стоимости

Далее поясняется, каким образом значительные изменения валовой балансовой стоимости кредитов клиентам способствовали изменению оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки.

В течение 2022 года погашения кредитов клиентам в Стадии 3 в размере 2.464.108 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 6.900.152 тысяч тенге) и в Стадии 2 в размере 2.826 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 1.850.999 тысяч тенге) привели к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 1.195.079 тысяч тенге по кредитам клиентам в Стадии 3 (31 декабря 2021 года: 1.743.858 тысяч тенге) и 533 тысяч тенге по кредитам клиентам в Стадии 2 (31 декабря 2021 года: 33.355 тысяч тенге).

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Компания, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Основными видами полученного обеспечения при коммерческом кредитовании являются недвижимость, земля, сельскохозяйственная техника.

В следующей таблице представлена информация об обеспечении и других средств повышения качества кредита в отношении кредитов клиентам (за вычетом оценочного резерва под убытки) по состоянию на 31 декабря 2022 года, по типам обеспечения:

(в тысячах тенге)

7. Кредиты клиентам, продолжение**Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости, продолжение****Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск, продолжение**

	Кредиты клиентам, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для оцененного в течение отчетного периода
Кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Недвижимость	2.069.100	2.069.100
Итого кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев	2.069.100	2.069.100
Кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обеспеченными:		
Недвижимость	36.847	36.847
Итого кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обеспеченными	36.847	36.847
Кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обеспеченными:		
Недвижимость	10.976.795	10.976.795
Транспортные средства	97.754	97.754
Прочее обеспечение	5.977	5.977
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	100.835	100.835
Итого кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обеспеченными	11.181.361	11.181.361
Итого кредиты клиентам	13.287.308	13.287.308

(в тысячах тенге)

7. Кредиты клиентам, продолжение**Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости, продолжение****Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск, продолжение**

следующей таблице представлена информация об обеспечении и других средств повышения качества кредита в отношении кредитов клиентам (за вычетом резерва под обесценение) по состоянию на 31 декабря 2021 года, по типам обеспечения:

	Кредиты клиентам, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода
Кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Недвижимость	2.334.192	2.334.192
Итого кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев	2.334.192	2.334.192
Кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	720.484	720.484
Итого кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	720.484	720.484
Кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	18.475.988	18.475.988
Транспортные средства	66.105	66.105
Прочее обеспечение	123.639	123.639
Итого кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными	18.665.732	18.665.732
Итого кредиты клиентам	21.720.408	21.720.408

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2022 года концентрация кредитов клиентам, выданных Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 14.428.921 тысяча тенге или 46,78% от совокупного кредитного портфеля (31 декабря 2021 года: 14.899.291 тысяча тенге или 42,32% от совокупного кредитного портфеля). На 31 декабря 2022 года по этим кредитам был создан резерв под ОКУ в размере 7.803.939 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 5.668.836 тысяч тенге).

Кредиты выдаются клиентам в Республике Казахстан, осуществляющим деятельность в сельскохозяйственном секторе экономики.

(в тысячах тенге)

8. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов представлен ниже:

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Менее одного года	108.143.995	101.146.928
От 1 до 2 лет	74.622.600	65.802.822
От 2 до 3 лет	79.390.866	63.591.332
От 3 до 4 лет	81.828.575	62.824.200
От 4 до 5 лет	75.901.454	60.948.122
Свыше 5 лет	229.280.694	166.085.802
Минимальные арендные платежи	649.168.184	520.399.206
За вычетом незаработанного финансового дохода		
Менее одного года	(5.347.655)	(4.783.600)
От 1 года до 5 лет	(98.467.965)	(78.902.473)
Свыше 5 лет	(122.226.820)	(91.516.205)
За вычетом незаработанного финансового дохода, итого	(226.042.440)	(175.202.278)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(29.461.551)	(30.484.433)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	393.664.193	314.712.495

При определении размера резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде на 31 декабря 2022 года, руководством были сделаны следующие допущения:

- уровень PD по дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенной к 1 стадии по учету кредитного качества, составил 4,48%-25,92%, по отнесенной ко 2 стадии кредитного качества - 24,62%- 74,1%, в зависимости от сегмента и количества лет до погашения кредита заемщика;
- уровень LGD по дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенной к 1 стадии составил в среднем 13%, ко 2 стадии в среднем 14%, к 3 стадии составил в среднем 41%.

При определении размера резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде на 31 декабря 2021 года, руководством были сделаны следующие допущения:

- уровень PD по дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенной к 1 стадии по учету кредитного качества, составил 7,48%-31,01%, по отнесенной ко 2 стадии кредитного качества - 34,28%-70,92%, в зависимости от сегмента и количества лет до погашения кредита заемщика;
- уровень LGD по дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенным к 1 стадии составил в среднем 19%, ко 2 стадии в среднем 19%, к 3 стадии составил в среднем 45%.

Изменение вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс один процент размер оценочного резерва под убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2022 года был бы на 436,462 тысячи тенге ниже (31 декабря 2021 года: на 366,540 тысячи тенге).

(в тысячах тенге)

8. Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	2022 год				Итого
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	ПСКО Приобретё нные или созданные кредитно- обесценён- ные	
Резерв под ОКУ на 1 января 2022 года	5.027.974	988.332	24.468.127	–	30.484.433
Новые созданные или приобретённые активы	2.541.505	–	–	10.240	2.551.745
Переводы в Стадию 1	4.252.820	(3.745.373)	(507.447)	–	–
Переводы в Стадию 2	(519.947)	4.076.702	(3.556.755)	–	–
Переводы в Стадию 3	(147.531)	(1.536.033)	1.683.564	–	–
Чистое (восстановление)/создание оценочного резерва под убытки	(7.043.240)	813.361	3.056.763	735	(3.172.381)
Списанные суммы	–	–	(402.246)	–	(402.246)
На 31 декабря 2022 года	4.111.581	596.989	24.742.006	10.975	29.461.551

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

	2021 год			Итого
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
Резерв под ОКУ на 1 января 2021 года	4.047.880	986.731	21.522.266	26.556.877
Новые созданные или приобретённые активы	2.888.610	–	16.199	2.904.809
Переводы в Стадию 1	2.790.946	(2.790.946)	–	–
Переводы в Стадию 2	(857.129)	3.238.472	(2.381.343)	–
Переводы в Стадию 3	(413.964)	(2.545.537)	2.959.501	–
Чистое (восстановление)/создание оценочного резерва под убытки	(3.428.369)	2.099.612	2.674.359	1.345.602
Списанные суммы	–	–	(322.855)	(322.855)
На 31 декабря 2021 года	5.027.974	988.332	24.468.127	30.484.433

(в тысячах тенге)

8. Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение**Кредитное качество портфеля финансовой аренды**

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов:

	<i>31 декабря 2022 года</i>				
	Стадия 1 12- месячные ожидаемы е убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обеспечен- ными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	<i>ПСКО</i> Приобретённые или созданные кредитно- обесценённые	<i>Итого</i>
– непросроченные	356.870.252	3.447.816	15.858.489	27.048	376.203.605
– просроченные на срок менее 30 дней	8.411.927	938.948	2.460.563	–	11.811.438
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	2.198.204	1.212.797	–	3.411.001
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	2.221.562	–	2.221.562
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	3.453.020	–	3.453.020
– просроченные на срок более 1 года	–	–	26.025.118	–	26.025.118
	365.282.179	6.584.968	51.231.549	27.048	423.125.744
Оценочный резерв под убытки	(4.111.581)	(596.989)	(24.742.006)	(10.975)	(29.461.551)
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	361.170.598	5.987.979	26.489.543	16.073	393.664.193

(в тысячах тенге)

8. Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение**Кредитное качество портфеля финансовой аренды, продолжение**

	<i>31 декабря 2021 года</i>			<i>Итого</i>
	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	
	<i>12-месячные ожидаемые кредитные убытки</i>	<i>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными</i>	<i>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными</i>	
– непросроченные	275.505.700	3.474.325	15.451.230	294.431.255
– просроченные на срок менее 30 дней	5.059.784	1.206.590	6.100.985	12.367.359
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	2.865.243	2.737.890	5.603.133
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	2.231.010	2.231.010
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	3.323.782	3.323.782
– просроченные на срок более 1 года	–	–	27.240.389	27.240.389
	280.565.484	7.546.158	57.085.286	345.196.928
Оценочный резерв под убытки	(5.027.974)	(988.332)	(24.468.127)	(30.484.433)
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	275.537.510	6.557.826	32.617.159	314.712.495

Анализ изменения валовой балансовой стоимости

Рост финансирования лизинговых сделок за 2022 год обусловил рост валовой балансовой стоимости портфеля на общую сумму 142.197.592 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 119.633.899 тысяч тенге) и соответствующее увеличение оценочного резерва под убытки по портфелю в размере 2.551.745 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 2.904.809 тысяч тенге).

Погашение дебиторской задолженности по финансовой аренде в Стадии 3 в размере 4.648.523 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 5.165.704 тысяч тенге) привело к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 2.224.840 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 1.683.792 тысяч тенге).

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде в Стадию 3 в размере 8.626.791 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 14.853.222 тысяч тенге) привело к увеличению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 1.618.032 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 1.799.473 тысяч тенге).

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде из Стадии 3 в Стадию 2 в размере 1.491.094 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 6.869.203 тысяч тенге) привело к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 380.619 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 454.788 тысяч тенге).

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде из Стадии 1 в Стадию 2 в размере 3.150.900 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 30.648.615 тысяч тенге) привело к увеличению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 149.772 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 1.911.360 тысяч тенге).

(в тысячах тенге)

8. Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение**Анализ обеспечения**

В следующей таблице представлена информация об обеспечении, арендованных активах и других средств повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по финансовой аренде (за вычетом оценочного резерва под убытки) по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов, по типам обеспечения:

	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения, оцененного в течение отчетного периода	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения, оцененного в течение отчетного периода
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:				
Транспортные средства	349.537.476	349.537.476	261.168.237	261.168.237
Оборудование	9.576.350	9.576.350	10.430.973	10.430.973
Недвижимость	1.669.319	1.669.319	1.441.599	1.441.599
Прочие активы	387.453	387.453	2.496.701	2.496.701
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев	361.170.598	361.170.598	275.537.510	275.537.510
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:				
Транспортные средства	5.691.866	5.691.866	5.693.396	5.693.396
Оборудование	153.306	153.306	631.226	631.226
Прочие активы	142.807	142.807	233.204	233.204
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	5.987.979	5.987.979	6.557.826	6.557.826
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:				
Транспортные средства	14.043.342	14.043.342	12.412.339	12.412.339
Оборудование	8.767.839	8.767.839	16.361.591	16.361.591
Недвижимость	1.094.105	1.094.105	1.174.360	1.174.360
Прочие активы	2.584.257	2.584.257	2.668.869	2.668.869
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными	26.489.543	26.489.543	32.617.159	32.617.159
ПСКО-активы				
Транспортные средства	16.073	16.073	–	–
Итого ПСКО-активы	16.073	16.073	–	–
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	393.664.193	393.664.193	314.712.495	314.712.495

Ранее приведенная таблица исключает стоимость избыточного обеспечения.

(в тысячах тенге)

8. Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение**Изъятие предметов лизинга**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, Компанией были изъяты предметы лизинга в размере 1.174.387 тысяч тенге (в 2021 году: 1.297.061 тысяч тенге).

Концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде

На 31 декабря 2022 года концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде, выданной Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 28.385.157 тысяч тенге или 6.71% от совокупной суммы дебиторской задолженности по финансовой аренде (31 декабря 2021 года: 25.139.204 тысяч тенге или 7.28%). На 31 декабря 2022 года резерв под ОКУ по данной дебиторской задолженности, признанный Компанией, составил 3.946.983 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 3.839.190 тысяч тенге).

9. Запасы

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов запасы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Оборудование, предназначенное для финансовой аренды	2.469.664	2.210.086
Залоговое имущество, обращённое в собственность	1.049.693	1.596.904
Прочие материалы	23.126	33.249
	3.542.483	3.840.239
Резерв под обесценение (Примечание 24)	(672.706)	(838.991)
Запасы	2.869.777	3.001.248

В течение 2022 года, в собственность Компании перешли различные активы, полученные в качестве погашения задолженности заёмщиков. Компания планирует передать данное имущество по договорам финансовой аренды.

10. Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Налог на добавленную стоимость к возмещению	8.184.428	6.390.344
Прочие налоги	11.660	14.836
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	8.196.088	6.405.180

11. Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов авансы выданные включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Авансы, выданные за сельскохозяйственную технику	553.252	472.642
Авансы, выданные за оборудование	10.770	10.770
Прочие авансы выданные	1.563	5.736
	565.585	489.148
Резерв под обесценение (Примечание 24)	(11.283)	(11.283)
Авансы выданные	554.302	477.865

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов авансы представляют собой предоплату за поставку сельскохозяйственной техники, оборудования и крупного рогатого скота для последующей передачи в финансовую аренду.

(в тысячах тенге)

12. Задолженность перед Акционером

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов задолженность перед Акционером включает:

	<i>Договор</i>	<i>Валюта</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Договор займа №20-076451-01-КЛ/2 от 16.07.2021	Тенге	2026	6.442.150	–
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Договор займа №1564-ЦА-АТ/1 от 28.12.2018	Тенге	2025	5.735.950	–
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Договор займа №1595-ЦА-АБ/2 от 10.12.2019	Тенге	2029	4.980.954	–
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Договор займа №1669-ЦА-АБ/1 от 03.10.2022	Тенге	2032	4.903.034	–
АО «НУХ «Байтерек»	Договор займа № 25 от 16.06.2021	Тенге	2041	–	10.834.739
АО «НУХ «Байтерек»	Рамочное соглашение № 113 от 23.09.2014	Тенге	2022	–	220.999
АО «НУХ «Байтерек»	Рамочное соглашение № 63 от 24.06.2013	Тенге	2022	–	1.031.597
Задолженность перед Акционером				22.062.088	12.087.335

25 июля 2022 года 100 % пакет акций Компании переданы АО "Аграрная кредитная корпорация".

В связи с передачей акций задолженность Компании перед АО «НУХ «Байтерек» на дату передачи реклассифицирована из состава задолженности перед Акционером в состав задолженности перед АО «НУХ «Байтерек», задолженность Компании перед АО «Аграрная кредитная корпорация» на дату передачи реклассифицирована из состава средств кредитных организаций в состав задолженности перед Акционером. По состоянию на 31 декабря 2022 года задолженности отражены в соответствии с классификацией на дату передачи.

3 октября 2022 года Компания заключила с Акционером дополнительное соглашение №1 к ИДЗ №1669-ЦА-АБ-1, в рамках которого получены заемные средства в размере 5.500.000 тысяч тенге.

Дисконт при первоначальном признании займа, рассчитанный по ставке 14,97% годовых, в размере 269.758 тысяч тенге (не включая налоговый эффект в размере 53.951 тысяч тенге) был отражен напрямую в капитале в составе дополнительного оплаченного капитала, как эффект от сделки с Акционером.

Компания использовала следующие допущения для определения рыночных процентных ставок на даты первоначального признания займов от Акционера:

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

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых условий по договорам с Акционером. Задолженность перед Акционером не обеспечена залоговым имуществом.

13. Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»

По состоянию на 31 декабря 2022 года задолженность перед АО «НУХ «Байтерек» включает:

	<i>Договор</i>	<i>Валюта</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
АО «НУХ «Байтерек»	Договор займа № 25	Тенге	2041	11.584.240	–
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»				11.584.240	–

В связи передачей АО «НУХ «Байтерек» 100% акций Компании в собственность АО «Аграрная кредитная корпорация» задолженность Компании перед АО «НУХ «Байтерек» по состоянию на 31 декабря 2022 года реклассифицирована из состава задолженности перед Акционером в состав задолженности перед АО «НУХ «Байтерек» (Примечание 12).

(в тысячах тенге)

13. Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек», продолжение

В рамках оптимизации структуры ранее предоставленного АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» займа из средств Национального фонда Республики Казахстан путем объединения сумм задолженности по ранее заключенным договорам подписан Договор займа №25 от 16 июня 2021 года. Общая сумма займа – 50.000.000 тысяч тенге, срок займа – до 10 февраля 2041 года, номинальная ставка вознаграждения – 1,02% годовых, эффективная ставка – 11,98% годовых. Целевое назначение Займа – закуп сельскохозяйственной техники отечественного производства и/или сборки, в том числе самоходной, прицепной и навесной техники, а также транспортных средств отечественного производства и/или сборки по перевозке сельхозпродукции, продуктов их переработки и биологических активов, для дальнейшей передачи в финансовый лизинг субъектам агропромышленного комплекса. Заключение данной сделки привело к прекращению признания предыдущих соглашений, финансируемых за счет средств Национального фонда Республики Казахстан, и признанию нового обязательства по Договору займа №25 от 16 июня 2021 года. Разница между балансовой стоимостью старых финансовых обязательств и справедливой стоимостью новых финансовых инструментов в размере 31.514.405 тысяч тенге (не включая налоговый эффект в размере 6.302.881 тысяч тенге) была отражена напрямую в капитале в составе дополнительного капитала, как эффект от сделки по согласованию новых условий с конечной контролирующей стороной.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых условий по договорам с АО «НУХ «Байтерек». Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек» не обеспечена залоговым имуществом.

14. Средства кредитных организаций

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов средства кредитных организаций включают:

	<i>Валюта</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
АО «Народный Банк»	Тенге	2024-2025 год	27.637.582	38.131.865
АО «Фонд развития промышленности»	Тенге	2042 год	3.000.898	–
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Тенге	2025-2029 год	–	13.146.580
ДБ АО «Сбербанк России»	Тенге	2026 год	–	13.593.189
	Российский			
АО «РОСЭКСИМБАНК»	рубли	2022-2023 годы	–	1.439.090
Средства кредитных организаций			30.638.480	66.310.724

12 апреля 2022 года Компания произвела полное досрочное погашение обязательств перед ДБ АО «Сбербанк» по Договору об открытии кредитной линии № 16-13525-01-КЛ от 16 июня 2016 года на сумму 4.000.000 тысяч тенге, и частичное досрочное погашение обязательств по Договору об открытии кредитной линии №20-076451-01-КЛ от августа 2020 года на сумму 2.684.386 тысяч тенге.

Остаток задолженности Компании перед ДБ АО «Сбербанк» в рамках Договора об открытии кредитной линии №20-076451-01-КЛ от 28 августа 2020 года в размере 6.908.803 тысяч тенге уступлен АО «Аграрная кредитная корпорация» с сохранением текущих условий Договора. 12 апреля 2022 года между Компанией и АО «Аграрная кредитная корпорация» заключено дополнительное соглашение № 4 к Договору об открытии кредитной линии № 20-076451-01-КЛ от 28 августа 2020 года, предусматривающее смену кредитора с ДБ АО «Сбербанк» на АО «Аграрная кредитная корпорация».

23 июня 2022 года Компания произвела полное досрочное погашение обязательств перед АО «РОСЭКСИМБАНК» по Соглашению об открытии кредитной линии № СКЛ-038т/16 от 10 мая 2016 года на сумму 1.040.675 тысяч тенге, и по Соглашению об открытии кредитной линии № 2-К15-343-216 от 13 декабря 2017 года на сумму 398.415 тысяч тенге.

В рамках финансирования проектов в обрабатывающей промышленности и агропромышленной отрасли, направленных на улучшение окружающей среды, в порядке и на условиях, которые определены постановлением Правительства Республики Казахстан от 2 сентября 2021 года № 604 13 августа 2022 года подписан Договор займа №5-Д3 с АО «Фонд развития промышленности». Общая сумма займа – 30.000.000 тысяч тенге, срок займа – до 7 августа 2042 года, номинальная ставка вознаграждения – 0,35% годовых, рыночные ставки, примененные для расчета справедливой стоимости займа при первоначальном признании, оставили от 13,8% до 14,19%. Целевое назначение Займа – финансирование приобретения самоходной сельскохозяйственной техники отечественного производства для дальнейшей передачи в финансовый лизинг. Выгода от получения займа по ставке ниже рыночной ставки признана в качестве государственной субсидии, которая на дату признания займа составила 27.097.318 тысяч тенге.

Компания использовала следующие допущения для определения рыночных процентных ставок на даты первоначального признания займов от АО «Фонд развития промышленности»:

- безрисковые процентные ставки были определены на основе доходности долгосрочных облигаций, выпущенных Министерством Финансов Республики Казахстан;

(в тысячах тенге)

14. Средства кредитных организаций, продолжение

- премия Компании за кредитный риск.

В связи передачей АО «НУХ «Байтерек» 100% акций Компании в собственность АО «Аграрная кредитная корпорация» задолженность Компании перед АО «Аграрная кредитная корпорация» по состоянию на 31 декабря 2022 года реклассифицирована из состава средств кредитных организаций в состав задолженности перед Акционером (Примечание 12).

Ограничительные финансовые условия

В соответствии с условиями договоров займов кредитных организаций, Компания обязана соблюдать определённые финансовые коэффициенты, включая пруденциальные нормативы, установленные НБРК для организаций сто процентов голосующих акций которых прямо или косвенно принадлежат национальному управляющему холдингу. По состоянию на 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 года Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых условий по договорам с кредиторами.

15. Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>Дата погашения</i>	<i>Ставка, %</i>	<i>Валюта</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Выпуск купонных облигаций	28 июля 2029 года	16,85%	Тенге	42.679.970	–
Выпуск купонных облигаций	20 августа 2028 года	11,9%	Тенге	41.573.931	41.555.385
Выпуск купонных облигаций	21 декабря 2031 года	11,5%	Тенге	25.079.108	25.079.861
Четвертый выпуск в пределах второй облигационной программы	24 декабря 2024 года	12,0%	Тенге	19.673.924	19.503.095
Третий выпуск купонных облигаций в рамках второй облигационной программы	24 декабря 2024 года	12,0%	Тенге	19.606.415	19.445.272
Третий выпуск облигаций в рамках первой облигационной программы	16 января 2023 года	8,0%	Тенге	17.567.283	17.409.234
Выпуск купонных облигаций	30 апреля 2025 года	13,0%	Тенге	14.239.833	–
Первый выпуск купонных облигаций в рамках второй облигационной программы	8 ноября 2023 года	12,0%	Тенге	12.204.386	12.190.675
Выпуск купонных облигаций	30 апреля 2025 года	14,5%	Тенге	10.130.207	–
Первый выпуск купонных облигаций	12 июня 2024 года	8,5%	Тенге	3.962.052	3.958.518
Второй выпуск купонных облигаций	12 июня 2022 года	8,5%	Тенге	–	18.062.146
Выпущенные долговые ценные бумаги				206.717.109	157.204.186

В июне 2022 года Компания погасила выпуск купонных облигаций номинальной стоимостью 17.990.000 тысяч тенге.

27 июня 2022 года Компания выпустила купонные облигации номинальной стоимостью в 15.000.000 тысяч тенге со сроком погашения до 30 апреля 2025 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для последующего предоставления лизингового финансирования, и при первоначальном признании были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по выпущенным долговым ценным бумагам с использованием рыночной ставки вознаграждения 16.47% годовых. Дисконт в размере 945.549 тысяч тенге был признан как дополнительный оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего подоходного налога в размере 189.110 тысяч тенге), так как руководство установило, что НУХ «Байтерек» выступил в качестве акционера, предоставляя Компании указанные инструменты финансирования по ставкам вознаграждения ниже рыночных, без каких-либо дополнительных условий. Компания использовала следующие допущения для определения рыночной процентной ставки на дату первоначального долговой ценной бумаги:

(в тысячах тенге)

15. Выпущенные долговые ценные бумаги, продолжение

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

28 июля 2022 года Компания выпустила первый выпуск облигаций в пределах третьей облигационной программы со сроком погашения до 28 июля 2029 года, выпуск размещен на 40.230.366 тысяч тенге.

28 ноября 2022 года Компания выпустила купонные облигации номинальной стоимостью в 10.000.000 тысяч тенге со сроком погашения до 30 апреля 2025 года.

По состоянию на 31 декабря 2022 Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных условий по выпущенным долговым ценным бумагам.

16. Кредиторская задолженность перед поставщиками

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов кредиторская задолженность перед поставщиками включает задолженность Компании перед поставщиками за имущество для последующей передачи в финансовую аренду, представленная следующим:

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Сельскохозяйственная техника	2.354.428	4.881.657
Оборудование	133.401	635.374
Крупный рогатый скот	746	741
Прочее	224.939	260.354
Кредиторская задолженность перед поставщиками	2.713.514	5.778.126

17. Государственные субсидии

	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>
Государственные субсидии на 1 января	-	-
Государственные субсидии по займам, полученным от АО «Фонд развития промышленности»	27.097.318	-
Амортизация за год	(71.367)	-
Государственные субсидии на 31 декабря	27.025.951	-

В 2022 году Компания признала в качестве государственных субсидий выгоды в размере 27.097.318 тысяч тенге, полученные в результате предоставления АО «Фонд развития промышленности» займов по низкой ставке вознаграждения (процентная ставка по договору 0,35%), для целей финансирования программы льготного лизинга самоходной сельскохозяйственной техники отечественного производства.

Выгоды будут переданы лизингополучателям путем заключения с ними договоров финансового лизинга по льготным ставкам.

18. Налогообложение

Экономия по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	430.379	358.546
Расход по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	225.401	5.558.855
За вычетом отложенного налога, признанного в капитале	(243.061)	(6.339.721)
Расход/(экономию) по корпоративному подоходному налогу	412.719	(422.320)

По состоянию на 31 декабря 2022 года текущие активы по корпоративному подоходному налогу составляют 134.115 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 134.115 тысяч тенге).

Ставка корпоративного подоходного налога для Компании составляла 20,0% в 2022 и 2021 годах.

Эффективная ставка корпоративного подоходного налога отличается от официальной ставки налогообложения прибыли. Ниже приведена сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, рассчитанных по официальной ставке с экономией по корпоративному подоходному налогу, отраженной в финансовой отчётности.

(в тысячах тенге)

18.Налогообложение, продолжение

Сверка относительно эффективной ставки налога:

	2022 год	%	2021 год	%
Прибыль до налогообложения	21.032.093	100	16.879.425	100
Подходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	4.206.419	20	3.375.885	20
Необлагаемый процентный доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде	(4.970.620)	(24)	(4.775.816)	(28)
Расходы по корпоративному подоходному налогу, удержанному у источника выплаты	430.379	2	358.546	2
Невычитаемые кредитные убытки	664.673	3	589.368	3
Прочие невычитаемые расходы	81.868	—	29.697	—
Расход/(экономия) по корпоративному подоходному налогу	412.719	1	(422.320)	(3)

Отложенные активы и обязательства по корпоративному подоходному налогу на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Возникновение и уменьшение временных разниц			2022 год
	В отчёте		2021 год	В отчёте		2022 год	
	о прибыли или убытке	В капитале		о прибыли или убытке	В капитале		
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Кредиты клиентам	209.757	(133.543)	—	76.214	(76.214)	—	—
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	47.170	37.911	—	85.081	4.290	—	89.371
Средства кредитных организаций	128.753	24.641	—	153.394	(153.394)	—	—
Государственные субсидии	—	—	—	—	5.405.190	—	5.405.190
Начисленные расходы по неиспользуемому отпуску	26.660	34.781	—	61.441	28.541	—	89.982
Неустойки, признанные по решению суда	—	471.964	—	471.964	(119.550)	—	352.414
Гарантии	36.840	—	(36.840)	—	—	—	—
Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу	449.180	435.754	(36.840)	848.094	5.088.863	—	5.936.957
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц							
Кредиты клиентам	—	—	—	—	(194)	—	(194)
Задолженность перед Акционером	(1.812.326)	242.486	(6.302.881)	(7.872.721)	7.654.251	(53.951)	(272.421)
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»	—	—	—	—	(7.722.819)	—	(7.722.819)
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	—	—	34.013	(189.110)	(155.097)
Средства кредитных организаций	(392.583)	93.198	—	(299.385)	(5.038.779)	—	(5.338.164)
Основные средства и нематериальные активы	(44.540)	9.428	—	(35.112)	2.325	—	(32.787)
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	(2.249.449)	345.112	(6.302.881)	(8.207.218)	(5.071.203)	(243.061)	(13.521.482)
Чистое отложенное обязательство по корпоративному подоходному налогу	(1.800.269)	780.866	(6.339.721)	(7.359.124)	17.660	(243.061)	(7.584.525)

(в тысячах тенге)

18. Налогообложение, продолжение**Сверка относительно эффективной ставки налога:**

Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу признаются только в том объёме, в котором существует вероятность того, что будет доступна будущая налогооблагаемая прибыль, в счёт которой может быть использован актив. Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу уменьшаются в том объёме, в котором более не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

19. Авансы полученные

По состоянию на 31 декабря 2022 года авансы полученные в сумме 6.900.816 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 5.471.667 тысяч тенге) представляют собой предоплату, произведённую клиентами за имущество, предназначенное для финансовой аренды, приобретённое по условиям договоров финансовой аренды, но ещё не переданное арендатору, а также предоплаченные платежи по договорам финансовой аренды.

20. Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость

При передаче имущества в финансовый лизинг Компания признает обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость. По состоянию на 31 декабря 2022 года обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость составляют 10.917.373 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 8.817.626 тысяч тенге).

21. Прочие обязательства

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Прочие финансовые обязательства		
Начисленные затраты на вознаграждения работникам	449.996	307.903
Резерв под ОКУ по условным обязательствам кредитного характера (Примечание 23)	176.215	233.258
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога, к уплате	47.163	53.955
Задолженность по обязательным платежам и задолженность работникам	43.697	37.184
Прочие текущие обязательства	73.030	201.863
Прочие финансовые обязательства	790.101	834.163
Прочие нефинансовые обязательства		
Процентные доходы будущих периодов	1.374.885	2.012.656
Прочие нефинансовые обязательства	1.374.885	2.012.656
Прочие обязательства	2.164.986	2.846.819

22. Капитал

На 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 годов общее количество объявленных и оплаченных простых акций составляет 82.837.204 штуки по цене размещения 1.000 тенге за одну акцию. Владелец одной простой акции имеет один голос и равное право на получение дивидендов. Подлежащая распределению прибыль определяется на основе прибыли, отражённой в финансовой отчётности Компании.

В соответствии с решением Акционера от 26 мая 2022 года, Компания объявила дивиденды за 2021 год в размере 12.111.222 тысяч тенге или 146,21 тенге на одну простую акцию. В течение отчётного периода дивиденды были выплачены в полном размере. В соответствии с решением Акционера от 12 марта 2021 года, Компания объявила дивиденды за 2020 год в размере 6.718.739 тысяч тенге или 81,11 тенге на одну простую акцию. По состоянию на 31 декабря 2021 года дивиденды оплачены в полном размере.

Согласно положению Компании, резервный капитал формируется для общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения акционера на общем собрании. В течение двенадцати месяцев 2022 года и 2021 года резервный капитал не менялся. По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов резервный капитал составляет 1.436.184 тысяч тенге.

На 31 декабря 2022 года балансовая стоимость простой одной акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской фондовой биржи, составляет 1.886,28 тенге (2021: 1.774.30 тенге). Расчёт балансовой стоимости одной акции по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года:

(в тысячах тенге)

22. Капитал, продолжение

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Активы	485.259.494	413.345.621
Нематериальные активы	(447.612)	(491.984)
Обязательства	(328.309.082)	(265.875.607)
Чистые активы	<u>156.502.800</u>	<u>146.978.030</u>
Количество простых акций на дату расчёта, штук	82.837.204	82.837.204
Балансовая стоимость акции в тенге	1.889,28	1.774,30

Ниже приводятся данные о прибыли и акциях, использованные при расчёте базовой и разводнённой прибыли на акцию:

	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>
Чистая прибыль за год	20.619.374	17.301.745
Средневзвешенное количество простых акций за год, закончившийся 31 декабря	82.837.204	82.837.204
Базовая и разводнённая прибыль на простую акцию (в тенге)	<u>248,91</u>	<u>208,86</u>

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов в Компании отсутствовали финансовые инструменты, разводняющие прибыль на акцию.

23. Договорные и условные обязательства**Судебные разбирательства**

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

Руководство не располагает информацией о каких-либо существенных или неразрешенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании.

Налогообложение

Казахстанское коммерческое и, в частности, налоговое законодательство содержат положения, интерпретация которых может варьировать, в отдельных случаях возможно внесение изменений в законодательство, имеющих опосредованное ретроспективное действие. Кроме того, понимание положений законодательства Руководством Компании может отличаться от понимания этих же положений налоговыми органами, и в результате проведенные Компанией операции могут быть оценены налоговыми органами иным образом, и это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Компании считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчётности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние 5 (пять) лет.

Обязательства кредитного характера

На 31 декабря 2022 и 2021 годов договорные и условные обязательства Компании включали в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению финансовой аренды	18.254.310	11.379.962
Обязательства кредитного характера до вычета резерва под ОКУ	18.254.310	11.379.962
Резерв под ОКУ	(176.215)	(233.258)
Итого	<u>18.078.095</u>	<u>11.146.704</u>

Анализ изменений резервов под ОКУ по обязательствам по предоставлению финансовой аренды и выданным гарантиям за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 годов, приведён ниже. По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года Компания признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении неиспользованных кредитных линий в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

(в тысячах тенге)

23. Договорные и условные обязательства, продолжение**Обязательства кредитного характера, продолжение**

	<i>Неиспользованные кредитные линии</i>	<i>Выданные гарантии</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2021 года	172.710	394	173.104
Изменения ОКУ за год	60.548	(394)	60.154
На 31 декабря 2021 года	233.258	–	233.258
Изменения ОКУ за год	(57.043)	–	(57.043)
На 31 декабря 2022 года	176.215	–	176.215

24. Расходы по кредитным убыткам

В таблице ниже представлены расходы под ОКУ по финансовым инструментам, признанные в составе прибыли или убытка, за год, закончившийся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года:

	<i>Прим.</i>	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>
Кредиты клиентам	7	(3.984.650)	2.200.386
Денежные средства и их эквиваленты		(2.121)	(386)
Выданные гарантии		–	394
Средства в кредитных организациях		893	222
Обязательства кредитного характера	23	57.043	(60.548)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	8	620.636	(4.250.411)
Прочие финансовые активы		(15.168)	(836.498)
		(3.323.367)	(2.946.841)

Ниже представлено движение резерва под обесценение и прочих резервов:

	<i>Запасы</i>	<i>Авансы выданные</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2021 года	(980.206)	(11.283)	(991.489)
Создание резервов	(320.664)	(44)	(320.708)
Списание активов	461.879	44	461.923
На 31 декабря 2021 года	(838.991)	(11.283)	(850.274)
Создание резервов	(174.246)	–	(174.246)
Списание активов	340.531	–	340.531
На 31 декабря 2022 года	(672.706)	(11.283)	(683.989)

Резервы под обесценение активов вычитаются из стоимости соответствующих активов.

25. Прочие доходы

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>
Доход от возмещения расходов	271.584	286.633
Доход от восстановления резервов, созданных по запасам	127.953	253.128
Штрафы и пени полученные	47.133	98.950
Прочие	391.434	45.073
Прочие доходы	838.104	683.784

Штрафы и пени были получены Компанией от поставщиков за несвоевременную доставку оборудования, предназначенного для финансовой аренды.

(в тысячах тенге)

26. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>
Расходы на содержание персонала	(3.191.980)	(3.066.819)
Расходы на социальное обеспечение	(306.667)	(270.809)
Расходы на персонал	(3.498.647)	(3.337.628)
Ремонт и техническое обслуживание ОС и НМА	(219.431)	(139.008)
Амортизация основных средств	(143.679)	(142.188)
Расходы на аутсорсинг	(139.034)	(105.696)
Консультационные услуги/Профессиональные услуги	(133.595)	(86.100)
Расходы по операционной аренде	(129.137)	(113.605)
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	(125.962)	(147.241)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	(98.566)	(102.324)
Командировочные расходы	(59.569)	(19.543)
Материалы	(43.672)	(38.385)
Рекламные и маркетинговые услуги	(39.314)	(26.661)
Услуги связи	(37.543)	(37.081)
Транспортные услуги	(35.854)	(14.303)
Информационные услуги	(22.634)	(21.131)
Обучение сотрудников	(15.545)	(12.009)
Расходы по присвоению/наблюдению/ поддержанию рейтинговых услуг	(14.812)	(22.628)
Расходы по канцелярской и типографской продукции	(12.504)	(12.533)
Расходы на содержание Совета директоров	(8.774)	(8.345)
Страхование	(2.566)	(2.897)
Благотворительность и спонсорство	(2.100)	(1.971)
Представительские расходы	(32)	(35)
Прочее	(198.012)	(188.727)
Прочие операционные расходы	(1.482.335)	(1.242.411)

27. Управление рисками**Введение**

Деятельности Компании присущи риски. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несёт ответственность за риски, связанные с его или её обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Компания также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несёт Совет Директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет Директоров

Совет Директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Компании.

Управление рисками

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

(в тысячах тенге)

27 Управление рисками, продолжение

Введение, продолжение

Контроль рисков

Подразделение контроля рисков отвечает за контроль по соблюдению принципов, политики управления рисками и лимитов риска Компании. В структуру Компании входит отдельное подразделение под непосредственным подчинением Правлению Компании, которое отвечает за независимый контроль рисков, включая контроль размеров подверженных риску позиций по сравнению с установленными лимитами, а также оценку риска новых продуктов и структурированных сделок. Данное подразделение также обеспечивает сбор полной информации в системе оценки риска и отчётности о рисках. Также с целью контроля рисков в филиалах Компании предусмотрены риск-менеджеры.

Казначейство Компании

Казначейство Компании отвечает за управление активами и обязательствами Компании, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несёт основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Компании.

Внутренний аудит

Деятельностью Службы внутреннего аудита является предоставление Совету директоров Компании независимой, объективной и беспристрастной информации, основанной на проведении ежегодного аудита как достаточности процедур, так и выполнения этих процедур Компанией. Отдел аудита обсуждает результаты проведённых проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации непосредственно Совету директоров.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Компании оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учётом экономических условий. Компания также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Компанией лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Компания, а также уровень риска, который Компания готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Компания контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется Совету Директоров, Правлению Компании, Кредитному комитету, руководителям подразделений. Данная информация содержит показатель совокупного размера кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, стоимость с учётом риска, показатели ликвидности, показатели процентного риска, изменения в уровне риска.

Для всех уровней Компании составляются различные отчёты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Компании доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Регулярно проводятся совещания Правления и иных сотрудников Компании, на котором обсуждаются поддержание установленных лимитов, анализируется стоимость с учётом риска, инвестиции, ликвидность, а также изменения в уровне риска.

Снижение риска

В рамках управления рисками Компания использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Компания активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Компания понесёт убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Компания управляет кредитным риском путём установления предельного размера риска, который Компания готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Компания разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный риск. Кредитный риск регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

(в тысячах тенге)

27. Управление рисками, продолжение**Кредитный риск, продолжение**

Максимальный уровень кредитного риска Компании, как правило, отражается в отчете о финансовом положении в балансовой стоимости финансовых активов. Максимальный уровень балансового кредитного риска по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Активы		
Денежные средств и их эквиваленты	64.764.023	30.011.182
Средства в кредитных организациях	61.833	35.098.466
Кредиты клиентам	13.287.308	21.720.408
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	393.664.193	314.712.495
Прочие финансовые активы	39.495	80.945
Итого максимального уровня подверженности кредитному риску	471.816.852	401.623.496

Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в отчёте о финансовом положении.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Компания предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Компанией платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Компании в соответствии с условиями предоставления аккредитива. По указанным договорам Компания несёт риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска в отношении непризнанных договорных обязательств по состоянию на отчетную дату представлена в Примечании 23.

Оценка обесценения

Компания рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учётом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или её приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить.

Механика расчёта ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	Вероятность дефолта представляет собой расчётную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определённый момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	Величина, подверженная риску дефолта, представляет собой расчётную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учётом ожидаемых изменений этой величины после отчётной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	Уровень потерь при дефолте представляет собой расчётную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определённый момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчётной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

(в тысячах тенге)

27. Управление рисками, продолжение

Кредитный риск, продолжение

Оценка обесценения, продолжение

Компания разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчётного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путём учёта изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Компания объединяет финансовые активы в следующие группы:

- Стадия 1: При первоначальном признании актива Компания признаёт оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Стадии 1 также относятся кредиты, дебиторскую задолженность по финансовой аренде и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 2.
- Стадия 2: Если кредитный риск по активу значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признаёт оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Стадии 2 также относятся кредиты, дебиторскую задолженность по финансовой аренде и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 3.
- Стадия 3: Активы, которые являются кредитно-обесценёнными. Компания признаёт оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
- ПСКО: Приобретённые или созданные кредитно-обесценённые (ПСКО) активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признаётся процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признаётся или прекращает признаваться только в том объёме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

При оценке ОКУ Компания рассматривает три сценария: базовый, оптимистический, пессимистический. Для каждого из них устанавливаются свои показатели PD, EAD и LGD. В своих моделях определения ОКУ Компания использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных. Убытки от обесценения и их возмещение учитываются, и информация о них представляется отдельно от прибыли или убытка от модификации, которые отражаются в качестве корректировки валовой балансовой стоимости финансовых активов.

Определение дефолта и выздоровления

Компания считает, что по финансовому инструменту произошёл дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (кредитно-обесценённые активы) для целей расчёта ОКУ в любом случае, когда заёмщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней. В случае казначейских и межбанковских операций Компания считает, что произошёл дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня необходимые внутридневные платежи, указанные в отдельных соглашениях, не были произведены. Расчёт ожидаемого кредитного убытка по ценным бумагам, депозитам, средствам на текущих счетах осуществляется на основании внешних кредитных рейтингов, присваиваемых международными рейтинговыми агентствами Fitch Ratings, Moody's InvestorsService, S&P GlobalRatings.

В рамках качественной оценки наличия дефолта по клиенту Компания также рассматривает ряд событий, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной. В случае наступления таких событий Компания тщательно анализирует, приводит ли такое событие к дефолту и следует ли относить активы к Стадии 3 для целей расчёта ОКУ или подходящим будет Стадия 2. К таким событиям относятся следующие:

- наличие у Компании информации о форс-мажорных, а также иных обстоятельствах, которые нанесли заёмщику (созаёмщику) существенный материальный ущерб или не позволяют ему продолжать свою деятельность, включая информацию о лишении/приостановлении лицензии на виды деятельности, а также информацию об отсутствии трудовой занятости или коммерческой деятельности заёмщика (созаёмщика);
- обоснованная и подтверждаемая информация о высокой вероятности банкротства или реорганизации, а также вовлечённость в судебные разбирательства заёмщика (созаёмщика), которые могут ухудшить его финансовое состояние. В качестве данной информации Компанией рассматриваются следующие события:
 - наличие информации о смерти заёмщика (созаёмщика) физического лица;
 - кросс-дефолт более 60 календарных дней включительно (при наличии информации у Компании);

(в тысячах тенге)

27. Управление рисками, продолжение

Кредитный риск, продолжение

Определение дефолта и выздоровления, продолжение

- снижение внешнего кредитного рейтинга заёмщика до рейтинга СС и ниже, присвоенных рейтинговыми агентствами Standard&Poor's, Moody's Investors Service и Fitch;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива в результате финансовых затруднений.

Казначейские и межбанковские отношения

Казначейские и межбанковские отношения включают отношения с контрагентами, такими как организации по оказанию финансовых услуг, банки, брокеры-дилеры. Для оценки таких отношений департамент финансов и департамент риск-менеджмента Компании анализирует общедоступную информацию, такую как финансовая отчётность, и данные из других внешних источников, например, внешние рейтинги.

Уровень потерь при дефолте

Оценка кредитного риска основывается на стандартной модели оценки LGD, в результате которой устанавливаются определённые уровни LGD. Данные уровни LGD учитывают ожидаемый показатель EAD по сравнению с суммами, которые, как ожидается, будут восстановлены или реализованы в результате продажи удерживаемого обеспечения. Компания объединяет свои кредитные продукты в однородные группы на основе основных характеристик кредитного риска, уместных для оценки будущих денежных потоков. Для этого используется информация об убытках прошлых периодов и рассматривается широкий спектр характеристик, присущих сделкам (например, виды обеспечения), а также характеристики заёмщика.

Где это необходимо, для определения уровня LGD по МСФО (IFRS) 9 для каждой группы финансовых инструментов используются новые данные и прогнозные экономические сценарии. При оценке прогнозной информации ожидаемые результаты основываются на множественных сценариях. Примеры основных исходных данных включают изменения стоимости обеспечения и статус платежей.

Уровни LGD оцениваются для всех классов активов Стадии 1, 2 и 3 и ПСКО. Исходные данные для таких уровней LGD оцениваются и, где это возможно, корректируются посредством тестирования на основе исторических данных, учитывая недавние восстановления. В случае необходимости такие данные определяются для каждого экономического сценария.

Значительное увеличение кредитного риска

Компания постоянно проверяет все активы, в отношении которых рассчитываются ОКУ. Чтобы определить, в какой сумме необходимо создать оценочный резерв под обесценение по инструменту или портфелю инструментов (т.е. в сумме 12-месячных ОКУ или ОКУ за весь срок), Компания анализирует, значительно ли увеличился кредитный риск по данному инструменту или портфелю инструментов с момента первоначального признания. Компания считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания при выявлении следующих признаков значительного увеличения кредитного риска:

- просрочка 30 (тридцать) календарных дней и более;
- наличие у Компании информации о непогашенной задолженности по основному долгу и/или вознаграждению заёмщика (созаёмщика) от 31 до 60 календарных дней включительно в других кредитных организациях (при наличии информации у Компании);
- активы, с момента реструктуризации и/или пролонгации которых прошло более 12 месяцев, но менее 24 месяцев включительно, по которым нет просрочки или просрочка не более 60 дней на отчётную дату;
- активы, с момента реструктуризации и/или пролонгации которых прошло более 24 месяцев и по которым имеются просрочки более 30 дней, но не более 60 дней на отчётную дату;
- фактическое или ожидаемое (на основании обоснованной и подтверждаемой информации) снижение внешнего кредитного рейтинга заёмщика;
- значительное изменение стоимости обеспечения по обязательству (снижение справедливой стоимости залогового обеспечения более чем на 50% с даты первоначального признания) или качества гарантий или механизмов повышения кредитного качества, предоставленных третьими сторонами, которые, как ожидается, уменьшат экономический стимул для заёмщика осуществлять плановые платежи, предусмотренные договором, или иным образом повлияют на вероятность наступления дефолта (при наличии информации у Компании);

(в тысячах тенге)

27. Управление рисками, продолжение**Кредитный риск, продолжение***Значительное увеличение кредитного риска, продолжение*

- значительное изменение качества гарантии, предоставленной БВУ, а именно изменение рейтинга БВУ (снижение рейтинга на 2 нотча и более), приводящее к значительному увеличению кредитного риска, в соответствии с подходом, используемым для казначейских активов (при наличии гарантии);
- ухудшение финансового состояния.

Компания также применяет дополнительный качественный метод для указания на то, что произошло значительное увеличение кредитного риска по активу, например, перевод клиента/актива в список проблемных или реструктуризация в связи с кредитным событием. В некоторых случаях Компания также может рассматривать события, приведённые в разделе «Определение дефолта» выше, как указание на значительное увеличение кредитного риска, а не как дефолт. Независимо от изменения уровней кредитного рейтинга считается, что если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, то произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

В случае оценки ОКУ на групповой основе по группе аналогичных активов Компания применяет такие же принципы оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

В отношении денежных средств и их эквивалентов, а также средств в кредитных организациях, Компания считает, что кредитный риск по конкретной позиции, подверженной кредитному риску, значительно повысился с момента ее первоначального признания, если Группой установлено, что кредитный рейтинг эмитента снизился на 2 пункта или более с момента первоначального признания.

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

В своих моделях расчёта ОКУ Компания использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных, например:

- темпы роста ВВП;
- уровень безработицы;
- уровень инфляции;
- объём экспорта.

Исходные данные и модели, используемые при расчёте ОКУ, не всегда отражают все характеристики рынка на дату представления финансовой отчётности. Чтобы отразить это, иногда производятся качественные корректировки или наложения в качестве временных корректировок, если такие различия являются существенными.

Для получения прогнозной информации Компания использует данные из внешних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы, например, международные финансовые институты). Компания определяет весовые коэффициенты, относимые на множественные сценарии. В таблице ниже показаны значения основных прогнозных экономических переменных/допущений, которые используются в каждом экономическом сценарии для оценки ОКУ.

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

<i>Ключевые факторы</i>	<i>Сценарий ОКУ</i>	<i>Присвоенная</i>	<i>Присвоенная</i>	<i>2023 год</i>	<i>2024 год</i>
		<i>вероятность на</i>	<i>вероятность на</i>		
		<i>2023 год, %</i>	<i>2024 год, %</i>		
Рост ВВП, %	Оптимистический	9%	8%	4.4	4.3
	Базовый	73%	67%	4	4
	Пессимистический	18%	25%	3.3	3.0
Уровень безработицы, %	Оптимистический	36%	29%	3.3	3.4
	Базовый	64%	65%	4.8	4.8
	Пессимистический	0%	6%	5.1	5.1
Уровень инфляции, %	Оптимистический	18%	17%	7.8	4.2
	Базовый	64%	67%	9.5	5
	Пессимистический	18%	17%	11.2	5.8
Объём экспорта, миллиарды долларов США	Оптимистический	18%	17%	95.5	94
	Базовый	55%	50%	80.8	80.6
	Пессимистический	27%	33%	58.8	53.7

(в тысячах тенге)

27. Управление рисками, продолжение**Риск ликвидности и управление источниками финансирования**

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены выплаты, включающие в себя основной долг и вознаграждение / купон по финансовым обязательствам Компании по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Компания ожидает, что многие кредиторы не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Компания будет обязана провести соответствующую выплату.

<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Задолженность перед Акционером	1.140.564	5.509.355	18.050.639	5.347.309	30.047.867
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»	255.000	255.000	2.040.000	56.273.000	58.823.000
Средства кредитных организаций	835.445	12.680.598	19.463.425	31.573.273	64.552.741
Выпущенные долговые ценные бумаги	23.394.430	30.612.801	137.924.748	134.963.606	326.895.585
Итого недисконтированные финансовые обязательства	25.625.439	49.057.754	177.478.812	228.157.188	480.319.193

<i>31 декабря 2021 года</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Задолженность перед Акционером	350.686	1.454.298	2.040.000	56.783.000	60.627.984
Средства кредитных организаций	2.540.792	21.170.865	56.216.112	2.714.479	82.642.248
Выпущенные долговые ценные бумаги	3.058.090	31.261.375	115.689.552	88.895.000	238.904.017
Итого недисконтированные финансовые обязательства	5.949.568	53.886.538	173.945.664	148.392.479	382.174.249

В таблице ниже представлены договорные сроки действия договорных и условных обязательств Компании. Все неисполненные обязательства по предоставлению кредитов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения.

	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
2022 год	18.254.310	–	–	–	18.254.310
2021 год	11.379.962	–	–	–	11.379.962

Компания ожидает, что потребуются исполнение не всех договорных или условных обязательств до окончания срока их действия.

Способность Компании выполнять свои обязательства зависит от её способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определённого отрезка времени.

Компанией были получены значительные средства от Акционера и АО «НУХ «Байтерек». Руководство считает, что в обозримом будущем объёмы финансирования Компании сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Компания получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Рыночный риск по неторговому портфелю управляется и контролируется на основании анализа чувствительности. За исключением валютных позиций, Компания не имеет значительных концентраций рыночного риска.

(в тысячах тенге)

27. Управление рисками, продолжение**Рыночный риск, продолжение***Риск изменения процентной ставки*

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Процентные ставки по активам и обязательствам Компании являются фиксированными.

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

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

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

	<i>31 декабря 2022 года</i>						<i>Итого</i>
	<i>До востребования и менее 3-х месяцев</i>	<i>3-6 месяцев</i>	<i>6-12 месяцев</i>	<i>От года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Бепроцентные</i>	
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	62.957.820	—	—	—	—	1.806.203	64.764.023
Средства в кредитных организациях	60.833	—	1.000	—	—	—	61.833
Кредиты клиентам	530.198	471.071	10.589.371	1.625.204	71.464	—	13.287.308
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	29.359.982	12.678.353	43.517.050	204.539.005	103.569.803	—	393.664.193
Прочие финансовые активы	—	—	—	—	—	39.495	39.495
Итого финансовые активы	92.908.833	13.149.424	54.107.421	206.164.209	103.641.267	1.845.698	471.816.852
Обязательства							
Задолженность перед Акционером	992.988	979.024	2.959.770	13.348.942	3.781.364	—	22.062.088
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»	198.333	—	—	—	11.385.907	—	11.584.240
Средства кредитных организаций	335.133	3.575.617	6.880.301	16.873.380	2.974.049	—	30.638.480
Выпущенные долговые ценные бумаги	22.175.871	604.125	11.992.387	67.300.168	104.644.558	—	206.717.109
Кредиторская задолженность перед поставщиками	—	—	—	—	—	2.713.514	2.713.514
Прочие финансовые обязательства	—	—	—	—	—	790.101	790.101
Итого финансовые обязательства	23.702.325	5.158.766	21.832.458	97.522.490	122.785.878	3.503.615	274.505.532
Чистая позиция	69.206.508	7.990.658	32.274.963	108.641.719	(19.144.611)	(1.657.917)	197.311.320

(в тысячах тенге)

27. Управление рисками, продолжение**Рыночный риск, продолжение****Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения, продолжение**

	31 декабря 2021 года						Итого
	До востребования и менее 3-х месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	От года до 5 лет	Более 5 лет	Бепроцент-ные	
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	23.873.210	–	–	–	–	6.137.972	30.011.182
Средства в кредитных организациях	–	4.157.235	30.941.231	–	–	–	35.098.466
Кредиты клиентам	750.789	1.608.605	14.761.331	4.032.293	567.390	–	21.720.408
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	25.032.024	13.143.658	39.754.488	165.156.290	71.626.035	–	314.712.495
Прочие финансовые активы	–	–	–	–	–	80.945	80.945
Итого финансовые активы	49.656.023	18.909.498	85.457.050	169.188.583	72.193.425	6.218.917	401.623.496
Обязательства							
Задолженность перед Акционером	289.017	985.659	176.253	–	10.636.406	–	12.087.335
Средства кредитных организаций	1.766.974	5.089.478	11.262.153	46.154.415	2.037.704	–	66.310.724
Выпущенные долговые ценные бумаги	2.353.694	18.511.687	–	71.515.532	64.823.273	–	157.204.186
Кредиторская задолженность перед поставщиками	–	–	–	–	–	5.778.126	5.778.126
Прочие финансовые обязательства	–	–	–	–	–	834.163	834.163
Итого финансовые обязательства	4.409.685	24.586.824	11.438.406	117.669.947	77.497.383	6.612.289	242.214.534
Чистая позиция	45.246.338	(5.677.326)	74.018.644	51.518.636	(5.303.958)	(393.372)	159.408.962

Нижеследующая таблица отражает процентные активы и обязательства Компании и соответствующие им средние эффективные ставки вознаграждения по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения
Процентные активы				
Денежные средства и их эквиваленты				
- в тенге	57.023.800	13,37%	23.873.210	6,77%
- в долларах	5.934.020	1,00%	–	–
Средства в кредитных организациях				
- в тенге	61.833	10,99%	30.941.231	8,18%
- в долларах	–	0,36%	4.157.235	1,25%
Кредиты клиентам				
- в тенге	13.287.308	4,76%	21.720.408	8,7%
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
- в тенге	393.664.193	14,00%	314.712.495	14,48%
Процентные обязательства				
Задолженность перед Акционером				
- в тенге	22.062.088	11,29%	12.087.335	11,38%
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»				
- в тенге	11.584.240	11,98%	–	–
Средства кредитных организаций				
- в тенге	30.638.480	13,29%	64.871.634	12,16%
- в рублях	–	–	1.439.090	8,84%
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- в тенге	206.717.109	12,94%	157.204.186	10,55%

(в тысячах тенге)

27. Управление рисками, продолжение**Рыночный риск, продолжение****Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставок вознаграждения**

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственного капитала Компании к изменению рыночных ставок вознаграждения (составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года) представлен следующим образом:

	2022 года		2021 года	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	(735.806)	(735.806)	(453.733)	(473.773)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	735.806	735.806	453.733	473.773

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление установило лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на рекомендациях НБРК. Позиции отслеживаются ежедневно.

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

	31 декабря 2022 года				
	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	58.830.003	5.934.020	–	–	64.764.023
Средства в кредитных организациях	61.833	–	–	–	61.833
Кредиты клиентам	13.287.308	–	–	–	13.287.308
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	393.664.193	–	–	–	393.664.193
Прочие финансовые активы	39.495	–	–	–	39.495
Итого активы	465.882.832	5.934.020	–	–	471.816.852
Обязательства					
Задолженность перед Акционером	22.062.088	–	–	–	22.062.088
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»	11.584.240	–	–	–	11.584.240
Средства кредитных организаций	30.638.480	–	–	–	30.638.480
Выпущенные долговые ценные бумаги	206.717.109	–	–	–	206.717.109
Кредиторская задолженность перед поставщиками	900.262	1.233.532	554.514	25.206	2.713.514
Прочие финансовые обязательства	790.101	–	–	–	790.101
Итого обязательства	272.692.280	1.233.532	554.514	25.206	274.505.532
Чистая позиция	193.190.552	4.700.488	(554.514)	(25.206)	197.311.320

(в тысячах тенге)

27. Управление рисками, продолжение**Валютный риск, продолжение**

	31 декабря 2021 года				Итого
	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	29.763.032	3.603	229.265	15.282	30.011.182
Средства в кредитных организациях	30.941.231	4.157.235	–	–	35.098.466
Кредиты клиентам	21.720.408	–	–	–	21.720.408
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	314.712.495	–	–	–	314.712.495
Прочие финансовые активы	80.945	–	–	–	80.945
Итого активы	397.218.111	4.160.838	229.265	15.282	401.623.496
Обязательства					
Задолженность перед Акционером	12.087.335	–	–	–	12.087.335
Средства кредитных организаций	64.871.634	–	–	1.439.090	66.310.724
Выпущенные долговые ценные бумаги	157.204.186	–	–	–	157.204.186
Кредиторская задолженность перед поставщиками	3.648.425	1.154.999	838.695	136.007	5.778.126
Прочие финансовые обязательства	834.163	–	–	–	834.163
Итого обязательства	238.645.743	1.154.999	838.695	1.575.097	242.214.534
Чистая позиция	158.572.368	3.005.839	(609.430)	(1.559.815)	159.408.962

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведённый анализ состоит в расчёте влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчёт о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчёт о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Изменение	Влияние	Изменение	Влияние
	в валютном курсе % 2022 год	на прибыль до налогообложения 2022 год	в валютном курсе % 2021 год	на прибыль до налогообложения 2021 год
Доллар США	-10%	(376.039)	-20%	(480.934)
Доллар США	10%	376.039	20%	480.934
Евро	-20%	88.722	-20%	97.509
Евро	20%	(88.722)	20%	(97.509)
Российский рубль	-8%	1.613	-8%	99.828
Российский рубль	8%	(1.613)	8%	(99.828)

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестаёт функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путём отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

(в тысячах тенге)

28. Оценка справедливой стоимости**Иерархия справедливой стоимости**

Компания использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам.
- Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчётности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке.
- Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчётности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого</i>
	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	
31 декабря 2022 года				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	64.764.023	–	64.764.023
Средства в кредитных организациях	–	61.833	–	61.833
Кредиты клиентам	–	1.618.558	3.228.362	4.846.920
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	320.032.711	13.720.631	333.753.342
Прочие финансовые активы	–	39.495	–	39.495
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается	–	386.516.620	16.948.993	403.465.613
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед Акционером	–	20.872.491	–	20.872.491
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»	–	13.458.614	–	13.458.614
Средства кредитных организаций	–	30.253.012	–	30.253.012
Выпущенные долговые ценные бумаги	137.092.927	66.560.953	–	203.653.880
Кредиторская задолженность	–	2.713.514	–	2.713.514
Прочие финансовые обязательства	–	790.101	–	790.101
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	137.092.927	134.648.685	–	271.741.612

(в тысячах тенге)

28. Оценка справедливой стоимости, продолжение**Иерархия справедливой стоимости, продолжение**

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в финансовой отчётности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого</i>
	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	
31 декабря 2021 года				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	30.011.182	–	30.011.182
Средства в кредитных организациях	–	35.098.466	–	35.098.466
Кредиты клиентам	–	3.113.139	11.151.934	14.265.073
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	278.621.882	21.073.662	299.695.544
Прочие финансовые активы	–	80.945	–	80.945
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается	–	346.925.614	32.225.596	379.151.210
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед Акционером	–	15.530.519	–	15.530.519
Средства кредитных организаций	–	66.260.854	–	66.260.854
Выпущенные долговые ценные бумаги	92.644.790	62.576.417	–	155.221.207
Кредиторская задолженность перед поставщиками	–	5.778.126	–	5.778.126
Прочие финансовые обязательства	–	834.163	–	834.163
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	92.644.790	150.980.079	–	243.624.869

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Компании, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>31 декабря 2022 года</i>		<i>31 декабря 2021 года</i>	
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	64.764.023	64.764.023	30.011.182	30.011.182
Средства в кредитных организациях	61.833	61.833	35.098.466	35.098.466
Кредиты клиентам	13.287.308	4.846.920	21.720.408	14.265.073
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	393.664.193	333.753.342	314.712.495	299.695.544
Прочие финансовые активы	39.495	39.495	80.945	80.945
	471.816.852	403.465.613	401.623.496	379.151.210
Финансовые обязательства				
Задолженность перед Акционером	22.062.088	20.872.491	12.087.335	15.530.519
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»	11.584.240	13.458.614	–	–
Средства кредитных организаций	30.638.480	30.253.012	66.310.724	66.260.854
Выпущенные долговые ценные бумаги	206.717.109	203.653.880	157.204.186	155.221.207
Кредиторская задолженность перед поставщиками	2.713.514	2.713.514	5.778.126	5.778.126
Прочие финансовые обязательства	790.101	790.101	834.163	834.163
	274.505.532	271.741.612	242.214.534	243.624.869

(в тысячах тенге)

28. Оценка справедливой стоимости, продолжение

Методики оценки и допущения

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в финансовой отчётности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трёх месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой и плавающей ставкой

В случае некотируемых финансовых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учётом оставшегося периода времени до погашения для финансовых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

По активам, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчётности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения, на основании статистики, публикуемой НБРК. Указанный подход применяется при определении справедливой стоимости кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде. По состоянию на 31 декабря 2022 года среднее значение рыночной ставки составляло 21.9% (31 декабря 2021 года: 16.7%).

По обязательствам, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчётности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения и кредитным рейтингом. По состоянию на 31 декабря 2022 года рыночные ставки, используемые для оценки справедливой стоимости, составляли от 10.69% до 16.08% годовых по займам, деноминированным в тенге (31 декабря 2021 года: от 10.27% до 12.4% годовых).

Будущие денежные потоки включают в себя погашение основного долга и процентов, рассчитанных по процентной ставке, предусмотренной договором, к сумме основного долга.

29. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблицах ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Компании по погашению раскрыта в *Примечании 27 «Управление рисками»*.

(в тысячах тенге)

29. Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение

	<i>31 декабря 2022 года</i>								
	До востребо- вания	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просроченные	Всего
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	30.079.077	5.120.667	29.564.279	–	–	–	–	–	64.764.023
Средства в кредитных организациях	–	60.833	–	1.000	–	–	–	–	61.833
Кредиты клиентам	–	50.506	479.692	5.080.491	1.625.204	71.464	–	5.979.951	13.287.308
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	4.330.530	25.029.452	47.860.356	204.539.005	103.569.803	–	8.335.047	393.664.193
Запасы	–	–	–	–	–	–	2.869.777	–	2.869.777
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	–	–	–	134.115	–	–	–	–	134.115
Основные средства	–	–	–	–	–	–	972.822	–	972.822
Нематериальные активы	–	–	–	–	–	–	447.612	–	447.612
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	–	156.068	712.453	1.329.266	5.998.301	–	–	–	8.196.088
Авансы выданные	–	1.215	397	552.690	–	–	–	–	554.302
Прочие активы	–	306	–	267.620	–	–	–	39.495	307.421
Всего активов	30.079.077	9.720.125	55.786.273	55.225.538	212.162.510	103.641.267	4.290.211	14.354.493	485.259.494
Обязательства									
Задолженность перед Акционером	–	148.381	844.607	3.938.794	13.348.942	3.781.364	–	–	22.062.088
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»	–	–	198.333	–	–	11.385.907	–	–	11.584.240
Средства кредитных организаций	–	102.974	232.159	10.455.918	16.873.380	2.974.049	–	–	30.638.480
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	20.443.759	1.732.112	12.596.512	67.300.168	104.644.558	–	–	206.717.109
Кредиторская задолженность перед поставщиками	–	111.671	2.601.843	–	–	–	–	–	2.713.514
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	–	–	–	–	–	7.584.525	–	–	7.584.525
Авансы полученные	–	–	–	6.900.816	–	–	–	–	6.900.816
Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость	–	156.068	700.793	1.329.266	6.705.707	2.025.539	–	–	10.917.373
Государственные субсидии	–	24.729	48.108	238.718	1.755.503	24.958.893	–	–	27.025.951
Прочие обязательства	–	90.542	26.011	2.048.433	–	–	–	–	2.164.986
Всего обязательств	–	21.078.124	6.383.966	37.508.457	105.983.700	157.354.835	–	–	328.309.082
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2022 года	30.079.077	(11.357.999)	49.402.307	17.717.081	106.178.810	(53.713.568)	4.290.211	14.354.493	156.950.412

(в тысячах тенге)

29. Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение

	<i>31 декабря 2021 года</i>								
	До востребо- вания	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просро- ченные	Всего
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	30.011.182	—	—	—	—	—	—	—	30.011.182
Средства в кредитных организациях	—	—	—	35.098.466	—	—	—	—	35.098.466
Кредиты клиентам	—	44.964	705.825	6.899.373	4.032.293	567.390	—	9.470.563	21.720.408
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	—	3.415.714	21.616.310	41.696.660	165.156.290	71.626.035	—	11.201.486	314.712.495
Запасы	—	—	—	—	—	—	3.001.248	—	3.001.248
Текущие активы по корпоративному подходному налогу	—	—	—	134.115	—	—	—	—	134.115
Основные средства	—	—	—	—	—	—	902.719	—	902.719
Нематериальные активы	—	—	—	—	—	—	491.984	—	491.984
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	—	122.761	592.764	1.142.367	4.547.288	—	—	—	6.405.180
Авансы выданные	—	56.700	—	160.155	261.010	—	—	—	477.865
Прочие активы	—	553	—	309.547	—	—	—	79.859	389.959
Всего активов	30.011.182	3.640.692	22.914.899	85.440.683	173.996.881	72.193.425	4.395.951	20.751.908	413.345.621
Обязательства									
Задолженность перед Акционером	—	51.196	237.821	1.161.912	—	10.636.406	—	—	12.087.335
Средства кредитных организаций	—	43.164	1.723.810	16.351.631	46.154.415	2.037.704	—	—	66.310.724
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	621.583	1.732.111	18.511.687	71.515.532	64.823.273	—	—	157.204.186
Кредиторская задолженность перед поставщиками	—	—	5.220.442	557.684	—	—	—	—	5.778.126
Отложенные обязательства по корпоративному подходному налогу	—	—	—	—	—	7.359.124	—	—	7.359.124
Авансы полученные	—	—	—	5.471.667	—	—	—	—	5.471.667
Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость	—	122.761	577.928	1.142.367	5.586.675	1.387.895	—	—	8.817.626
Прочие обязательства	—	112.170	39.747	2.694.902	—	—	—	—	2.846.819
Всего обязательств	—	950.874	9.531.859	45.891.850	123.256.622	86.244.402	—	—	265.875.607
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2021 года	30.011.182	2.689.818	13.383.040	39.548.833	50.740.259	(14.050.977)	4.395.951	20.751.908	147.470.014

(в тысячах тенге)

30. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Республика Казахстан, через Государственный комитет по управлению государственным имуществом Министерства финансов, контролирует деятельность Компании.

Республика Казахстан через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «предприятия, связанные с государством»). Компания совершает с данными предприятиями банковские операции, такие как привлечение кредитов и размещение денежных средств.

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2022 года:

	<i>Организации</i>			<i>Операции с группы государствен- ными пред- приятиями</i>
	<i>Акционер</i>	<i>АО «НУХ «Байтерек»</i>	<i>АО «НУХ «Байтерек»</i>	
АКТИВЫ				
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	–	–	–	134.115
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	–	–	–	8.196.088
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	–	35.489.031
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Задолженность перед Акционером (номинальные процентные ставки: 5%–13%)	22.062.088	–	–	–
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек» (номинальные процентные ставки 1,02%)	–	11.584.240	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги (номинальные процентные ставки: 8.00%–16.85%)	588.495	75.747.147	22.727.882	16.175.483
Средства кредитных организаций (номинальные процентные ставки: 0.35%)	–	–	3.000.898	–
Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость	–	–	–	10.917.373
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	–	–	–	7.584.525

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2021 года:

	<i>Организации</i>			<i>Операции с группы государствен- ными пред- приятиями</i>
	<i>Акционер</i>	<i>АО «НУХ «Байтерек»</i>	<i>АО «НУХ «Байтерек»</i>	
АКТИВЫ				
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	–	–	–	134.115
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	–	–	–	6.405.180
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Задолженность перед Акционером (номинальные процентные ставки: 1.02%–10%)	12.087.335	–	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги (номинальные процентные ставки: 8.00%–12.00%)	69.241.701	9.770.635	–	20.007.191
Средства кредитных организаций (номинальные процентные ставки: 5.00%)	–	13.146.580	–	–
Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость	–	–	–	8.817.626
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	–	–	–	7.359.124

(в тысячах тенге)

30. Операции со связанными сторонами, продолжение

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	<i>Организации группы АО «НУХ «Байтерек»</i>		<i>Операции с государственными предприятиями</i>
	<i>Акционер</i>	<i>АО «НУХ «Байтерек»</i>	
Процентные расходы	(5.222.169)	(4.695.652)	(4.478.542)
Процентные доходы	–	–	4.683.710
Расходы по кредитным убыткам	–	–	(2.088)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	–	–	(412.719)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

	<i>Организации группы АО «НУХ «Байтерек»</i>		<i>Операции с государственными предприятиями</i>
	<i>Акционер</i>	<i>АО «НУХ «Байтерек»</i>	
Процентные расходы	(6.896.212)	(1.873.536)	(1.623.249)
Экономия по корпоративному подоходному налогу	–	–	422.320

Информация об условиях кредитов, привлечённых от Акционера, АО «НУХ «Байтерек» и компании, находящейся под общим контролем представлены в *Примечаниях 12,13, 14* соответственно.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу, состоящему из 5 (пяти) человек в 2022 и 2021 годах, включает в себя следующие позиции:

	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	125.357	120.449
Налоги и отчисления на социальное обеспечение	11.945	11.121
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	137.302	131.571

31. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	<i>Средства кредитных организаций</i>	<i>Задолженность перед Акционером</i>	<i>Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»</i>	<i>Итого обязательства по финансовой деятельности</i>
Балансовая стоимость на 1 января 2021 года	98.237.807	63.549.227	53.444.325	–	215.231.359
Поступления	65.000.000	18.917.333	5.835.875	–	89.753.208
Погашение	(8.000.000)	(16.883.249)	(15.782.396)	–	(40.665.645)
Курсовые разницы	–	84.912	–	–	84.912
Неденежные операции	311.074	532.912	(31.282.601)	–	(30.438.615)
Дивиденды объявленные	–	–	6.718.739	–	6.718.739
Дивиденды выплаченные	–	–	(6.718.739)	–	(6.718.739)
Прочее	1.655.305	109.589	(127.868)	–	1.637.026
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года	157.204.186	66.310.724	12.087.335	–	235.602.245
Поступления	65.230.366	30.000.000	5.500.000	–	100.730.366
Погашение	(17.990.000)	(20.068.509)	(3.941.071)	(176.191)	(42.175.771)
Курсовые разницы	–	663.432	–	–	663.432
Неденежные операции	(677.798)	(26.241.671)	111.370	190.565	(26.617.534)
Реклассификации	–	(19.553.956)	8.182.423	11.371.533	–
Дивиденды объявленные	–	–	12.111.222	–	12.111.222
Дивиденды выплаченные	–	–	(12.111.222)	–	(12.111.222)
Прочее	2.950.355	(471.540)	122.031	198.333	2.799.179
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	206.717.109	30.638.480	22.062.088	11.584.240	271.001.917

(в тысячах тенге)

31. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности, продолжение

Статья «Неденежные операции» включает в себя изменение дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам, прочим заёмным средствам и займам, полученным от Акционера и АО «НУХ «Байтерек», за отчётный период, а также зачеты авансов.

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но ещё не выплаченных процентов по выпущенным долговым ценным бумагам, прочим заёмным средствам и займам, полученным от Акционера и АО «НУХ «Байтерек». Компания классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

32. Достаточность капитала

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих её деятельности. Достаточность капитала Компания контролирует с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных НБРК и Базельским соглашением 1988 года при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов Компания полностью соблюдала все внешние установленные законодательством требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Компании состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

НБРК требует от компаний, занимающихся отдельными видами банковской деятельности, поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня в размере 6,0% и коэффициент достаточности капитала 2 уровня в размере 6,0% от активов и общий коэффициент достаточности капитала в размере 12,0% от активов, взвешенных с учётом риска. На 31 декабря коэффициент достаточности капитала Компании на этой основе был следующим:

	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>
Капитал первого уровня	136.280.751	130.070.951
Капитал второго уровня	20.619.374	17.301.745
Итого капитала	156.900.125	147.372.696
Итого активы	485.259.494	413.345.621
Активы, взвешенные с учётом риска и условные и возможные обязательства	459.694.541	413.341.793
Операционный риск	19.610.906	14.988.056
Коэффициент достаточности капитала (k1) не менее 6,0%	28,08%	31,47%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2) не менее 6,0%	29,65%	31,47%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3) не менее 12,0%	32,73%	34,41%

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 года

На 31 декабря норматив достаточности капитала Компании, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года, с учётом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска, составил:

	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>
Капитал первого уровня	136.280.751	130.070.951
Капитал второго уровня	20.619.374	17.301.745
Итого капитала	156.900.125	147.372.696
Активы, взвешенные с учётом риска	444.281.891	404.156.877
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	30,67%	32,18%
Общий норматив достаточности капитала	28,08%	31,47%

(в тысячах тенге)

33. Сегментная отчетность

Деятельность Компании является в высокой степени интегрированной, и представляет собой единый операционный сегмент для целей МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Активы Компании сконцентрированы в Республике Казахстан, и Компания получает прибыль от осуществления деятельности в Республике Казахстан. Ответственным лицом Компании по принятию операционных решений является Председатель Правления, он получает и анализирует информацию в целом по Компании.

34. События после отчётной даты

В связи с окончанием срока обращения облигаций KZ2C00002749 (КАФПЗ) 24 января 2023 года Компания осуществила погашение данных облигаций на сумму 17.630.340 тысяч тенге, в том числе номинальная стоимость 16.952.250 тысяч тенге и купонное вознаграждение 678.090 тысяч тенге.