

**Акционерное общество «КазАгроФинанс»**

**Финансовая отчётность**

*за 2023 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 .....	5
3. Существенные положения учётной политики.....	6
4. Существенные учётные суждения и оценки .....	14
5. Изменение представления данных .....	15
6. Денежные средства и их эквиваленты .....	17
7. Кредиты клиентам.....	17
8. Дебиторская задолженность по финансовой аренде .....	25
9. Авансы выданные .....	30
10. Задолженность перед Акционером.....	30
11. Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек».....	31
12. Средства кредитных организаций .....	31
13. Выпущенные долговые ценные бумаги .....	32
14. Кредиторская задолженность перед поставщиками .....	33
15. Государственные субсидии.....	33
16. Налогообложение .....	33
17. Авансы полученные.....	35
18. Прочие активы и обязательства .....	35
19. Капитал.....	35
20. Договорные и условные обязательства .....	36
21. Расходы по кредитным убыткам.....	37
22. Прочие доходы .....	38
23. Расходы на персонал и прочие операционные расходы .....	38
24. Управление рисками.....	38
25. Оценка справедливой стоимости .....	49
26. Анализ сроков погашения активов и обязательств .....	51
27. Операции со связанными сторонами .....	54
28. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности.....	55
29. Достаточность капитала .....	56
30. Сегментная отчетность .....	56
31. События после отчетной даты.....	57



«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 2023 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

### Основание для выражения мнения

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

## Ключевые вопросы аудита

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

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

См. Примечания 7, 8 и 24 к финансовой отчетности.

<i>Ключевой вопрос аудита</i>	<i>Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита</i>
<p>Кредиты клиентам и дебиторская задолженность по финансовой аренде составляют 87% 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"> <li>- своевременное выявление значительного повышения кредитного риска и событий дефолта (распределение между стадиями 1, 2 и 3 в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «<i>Финансовые инструменты</i>»);</li> <li>- оценка вероятности дефолта (PD) и величины убытка в случае дефолта (LGD);</li> <li>- прогноз ожидаемых денежных потоков для кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, которые являются кредитно-обесцененными.</li> </ul> <p>Вследствие существенности объемов кредитов клиентам и</p>	<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. Мы протестировали принципы работы соответствующих моделей, используемых Компанией.</p> <p>Для анализа достаточности профессионального суждения и допущений, сделанных руководством в отношении оценки резерва под ОКУ, наши аудиторские процедуры включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— Мы провели тестирование дизайна и операционной эффективности контролей в отношении своевременного отражения просрочек по дебиторской задолженности по финансовой аренде.</li> <li>— 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 сверки с подтверждающими документами, а также путем проверки оценки стоимости залогового обеспечения и ожидаемых сроков его реализации, используемых для расчета ОКУ, исходя из нашего понимания исторического опыта и общедоступной рыночной информации.</li> </ul> <p>Мы также провели оценку того, отражают ли должным образом раскрытия в финансовой отчетности подверженность Компании</p>

дебиторской задолженности по финансовой аренде и связанной с этим неопределенностью оценки ожидаемых кредитных убытков по ним, данная область рассматривается как ключевой вопрос аудита.	кредитному риску.
---	-------------------

### Прочая информация

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

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

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

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

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

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

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

### Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

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

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

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

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



**АО «КазАгроФинанс»**

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Страница 5

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

29 февраля 2024 года



**ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

на 31 декабря 2023 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	43.800.988	64.764.023
Средства в кредитных организациях		—	61.833
Кредиты клиентам	7	8.110.763	13.287.308
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	8	448.423.563	381.874.141
Запасы		3.042.877	2.869.777
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	16	134.115	134.115
Основные средства		872.477	972.822
Нематериальные активы		412.854	447.612
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению		10.493.470	8.196.088
Авансы выданные	9	6.371.028	554.302
Инвестиции в ассоциированные компании		434.037	—
Прочие активы	18	1.207.279	1.180.100
<b>Итого активы</b>		<b>523.303.451</b>	<b>474.342.121</b>
<b>Обязательства</b>			
Задолженность перед Акционером	10	17.640.752	22.062.088
Задолженность перед АО «НУХ «Байтереке»	11	12.423.531	11.584.240
Средства кредитных организаций	12	34.080.723	30.638.480
Выпущенные долговые ценные бумаги	13	210.268.288	206.717.109
Кредиторская задолженность перед поставщиками	14	5.209.262	2.713.514
Государственные субсидии	15	43.518.065	27.025.951
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	16	7.132.562	7.584.525
Авансы полученные	17	5.013.679	6.900.816
Прочие обязательства	18	2.447.689	2.164.986
<b>Итого обязательства</b>		<b>337.734.551</b>	<b>317.391.709</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	19	102.837.204	82.837.204
Дополнительный оплаченный капитал	19	57.791.144	57.791.144
Резервный капитал	19	1.436.184	1.436.184
Нераспределённая прибыль		23.504.368	14.885.880
<b>Итого капитал</b>		<b>185.568.900</b>	<b>156.950.412</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>523.303.451</b>	<b>474.342.121</b>
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	19	1.800,48	1.889,28

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Оразбаев Жанузак Женисович



Заместитель Председателя Правления

Спивак Ольга Аркадьевна

Главный бухгалтер

28 февраля 2024 года



**ОТЧЁТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2023 год	2022 год
<b>Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной ставки</b>			
Денежные средства и их эквиваленты		6.786.477	6.738.036
Кредиты клиентам		254.663	840.600
Средства в кредитных организациях		116.391	949.961
		<u>7.157.531</u>	<u>8.528.597</u>
<b>Прочие процентные доходы</b>			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		64.329.244	49.602.034
		<u>64.329.244</u>	<u>49.602.034</u>
<b>Итого процентные доходы</b>		<u>71.486.775</u>	<u>58.130.631</u>
<b>Процентные расходы</b>			
Выпущенные долговые ценные бумаги		(27.472.284)	(20.907.428)
Средства кредитных организаций		(3.450.400)	(5.529.242)
Задолженность перед Акционером		(2.228.583)	(1.745.951)
Задолженность перед АО «НУХ «Байгерек»		(1.349.291)	(652.041)
<b>Итого процентные расходы</b>		<u>(34.500.558)</u>	<u>(28.834.662)</u>
<b>Чистый процентный доход</b>		<u>36.986.217</u>	<u>29.295.969</u>
Расходы по кредитным убыткам	21	(12.075.773)	(3.053.870)
<b>Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам</b>		<u>24.910.444</u>	<u>26.242.099</u>
Прочие доходы	22	1.210.161	838.104
Расходы на персонал	23	(3.964.676)	(3.498.647)
Прочие операционные расходы	23	(1.703.372)	(1.482.335)
Чистый убыток от модификации кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, не приводящей к прекращению признания		(592.722)	(70.013)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	21	(488.940)	(443.743)
Чистые расходы по операциям в иностранной валюте		(440.772)	(553.372)
<b>Непроцентные расходы</b>		<u>(5.980.321)</u>	<u>(5.210.006)</u>
<b>Прибыль до расхода по корпоративному подоходному налогу</b>		<u>18.930.123</u>	<u>21.032.093</u>
Расход по корпоративному подоходному налогу	16	(1.948)	(412.719)
<b>Прибыль за год</b>		<u>18.928.175</u>	<u>20.619.374</u>
Прочий совокупный доход		-	-
<b>Общий совокупный доход за год</b>		<u>18.928.175</u>	<u>20.619.374</u>
<b>Базовая и разводнённая прибыль на простую акцию (в тенге)</b>	19	207,62	248,91

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Оразбаев Жанузак Женисович

Заместитель Председателя Правления

Спивак Ольга Аркадьевна

Главный бухгалтер



28 февраля 2024 года

## ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резервный капитал	Нераспределённая прибыль	Итого
На 1 января 2022 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 13)	—	756.439	—	—	756.439
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по ставкам ниже рыночных, за вычетом налога в размере 53.951 тысяча тенге	—	215.807	—	—	215.807
Дивиденды объявленные (Примечание 19)	—	—	—	(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
Общий совокупный доход за год	—	—	—	18.928.175	18.928.175
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	20.000.000	—	—	—	20.000.000
Дивиденды объявленные (Примечание 19)	—	—	—	(10.309.687)	(10.309.687)
На 31 декабря 2023 года	102.837.204	57.791.144	1.436.184	23.504.368	185.568.900

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Оразбаев Жанузак Женисович



Заместитель Председателя Правления

Спивак Ольга Аркадьевна



Главный бухгалтер

28 февраля 2024 года



**ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2023 год	2022 год
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		65.640.006	56.211.181
Проценты полученные		(30.212.765)	(23.936.576)
Проценты выплаченные			
Реализованные доходы за вычетом (расходов) по операциям в иностранной валюте		173.589	123.697
Расходы на персонал выплаченные		(3.937.908)	(3.354.447)
Прочие операционные расходы выплаченные		(1.450.136)	(1.167.203)
Прочие доходы полученные		921.332	329.873
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		31.134.118	28.206.525
<i>Чистое изменение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		1.000	35.213.548
Кредиты клиентам		2.208.596	4.117.738
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		(73.679.642)	(79.754.429)
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению		(3.129.099)	(2.957.175)
Авансы выданные		(6.209.990)	(342.997)
Прочие активы		3.616.591	3.401.006
<i>Чистое изменение операционных обязательств</i>			
Авансы полученные		153.628	1.429.149
Прочие обязательства		(91.707)	(514.858)
<b>Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности до корпоративного подоходного налога</b>		(45.996.505)	(11.201.493)
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(453.911)	(430.379)
<b>Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности</b>		(46.450.416)	(11.631.872)
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(141.876)	(295.806)
Поступление от реализации основных средств		11.636	12.761
<b>Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		(130.240)	(283.045)
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Поступление займов от Акционера	28	—	5.500.000
Погашение займов, полученных от Акционера	28	(4.802.194)	(3.941.071)
Погашение займов, полученных от АО «ПУХ «Байтерек»	28	—	(176.191)
Получение займов от кредитных организаций	28	30.000.000	30.000.000
Погашения займов, полученных от кредитных организаций	28	(10.479.201)	(20.068.509)
Поступления по выпущенным долговым ценным бумагам	28	30.278.337	65.230.366
Погашения по выпущенным долговым ценным бумагам	28	(28.952.250)	(17.990.000)
Поступления от увеличения уставного капитала		20.000.000	—
Дивиденды, выплаченные Акционеру	28	(10.309.687)	(12.111.222)
<b>Чистые поступления денежных средств от финансовой деятельности</b>		25.735.005	46.443.373
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(119.434)	226.506
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	21	2.050	(2.121)
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		(20.963.035)	34.752.841
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	6	64.764.023	30.011.182
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на конец года</b>	6	43.800.988	64.764.023

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Оразбаев Жанузак Женисович

Сливак Ольга Аркадьевна

28 февраля 2024 года



Заместитель Председателя Правления

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах 5-57 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

(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 2023 года и 31 декабря 2022 года Компания имеет 16 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 2023 года и 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.

### 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 и неустойчивость цены нефти на мировых рынках также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

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.

## 2. Основа подготовки финансовой отчётности

### Общая часть

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

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

(в тысячах тенге)

## 2. Основа подготовки финансовой отчётности, продолжение

### Общая часть, продолжение

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге, поскольку, будучи национальной валютой Республики Казахстан, он отражает экономическую сущность большинства основных событий и обстоятельств, имеющих к ним отношение. Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчётности. 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. Существенные положения учётной политики

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

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

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

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

### 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.

(в тысячах тенге)

### 3. Существенные положения учётной политики, продолжение

#### 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.

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 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 сроком 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;

(в тысячах тенге)

### 3. Существенные положения учётной политики, продолжение

#### Финансовые активы и обязательства, продолжение

##### Оценка бизнес-модели, продолжение

- 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.

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 ПСА, реклассифицируются из состава ПСА в состав прибыли или убытка.



(в тысячах тенге)

### 3. Существенные положения учётной политики, продолжение

#### Финансовые активы и обязательства, продолжение

##### Оценка бизнес-модели, продолжение

*Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСА, продолжение*

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 ПСА в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе ПСА, 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.

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 ПСА. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСА, 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.

##### **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 2023 году и в 2022 году Компания не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.

##### **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 долевых инструментов. 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.

(в тысячах тенге)

### 3. Существенные положения учётной политики, продолжение

#### Финансовые активы и обязательства, продолжение

##### 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 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 сумм 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 признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

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:

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

(в тысячах тенге)

### 3. Существенные положения учётной политики, продолжение

#### Модификация условий финансовых обязательств, продолжение

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 задержке 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.

#### 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 тысячах тенге)

### 3. Существенные положения учётной политики, продолжение

#### Государственные субсидии, продолжение

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 соотношения 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.

#### 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, признанный 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.

##### *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.

(в тысячах тенге)

### 3. Существенные положения учётной политики, продолжение

#### Аренда, продолжение

*Суммы, признанные в отчете о финансовом положении и отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе*

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов Компания не заключала договоров финансовой аренды, в отношении которых Компания является арендатором. За период, закончившийся 31 декабря 2023 и 2022 годов Компания признала расходы, относящиеся к краткосрочной аренде в размере 153.724 и 129.137 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.

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).

(в тысячах тенге)

### 3. Существенные положения учётной политики, продолжение

#### Аренда, продолжение

##### *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, соизмеримую с ценой обособленной продажи для увеличения сферы применения, а также на соответствующие корректировки такой цены обособленной продажи, отражающие обстоятельства оговоренного договора.

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».

#### Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

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

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

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

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

### 4. 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 отчетности. 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 *Примечаниях 12 и 25*.

(в тысячах тенге)

## 4. Существенные учётные суждения и оценки, продолжение

### Неопределённость оценок, продолжение

#### *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 и 8*.

#### *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.

#### *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 2023 и 2022 годов, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Компании по вопросам налогообложения, валютного и таможенного законодательства будут подтверждены.

## 5. Изменение представления данных

Компания изменила представление дебиторской задолженности по финансовой аренде в части исключения из ее состава налога на добавленную стоимость. В связи с тем, что налог на добавленную стоимость является налогом, взимаемым с арендатора и собираемым арендодателем, действующим в качестве налогового агента, то налог на добавленную стоимость не является арендной платой или является неарендным компонентом, независимо от того, подлежит он возмещению или не подлежит. Это связано с тем, что данный платёж осуществляется не в обмен на право пользования базовым активом и не в обмен на товары или услуги, предоставленные арендатору.

Согласно налоговому законодательству Республики Казахстан декларирование сумм налога на добавленную стоимость осуществляется по мере наступления срока уплаты арендных платежей, с связи с этим Компания исключила отсроченные обязательства по налогу на добавленную стоимость по финансовой аренде из отчета о финансовом положении. Налог на добавленную стоимость по неисполненным арендаторами платежам включён в состав прочих активов в качестве нефинансового актива.



(в тысячах тенге)

**5. Изменение представления данных, продолжение**

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

	<i>Согласно отчетности за предыдущий период</i>	<i>Изменение представления</i>	<i>После изменений</i>
<b>Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года</b>			
<b>Активы</b>			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	393.664.193	(11.790.052)	381.874.141
Прочие активы	307.421	872.679	1.180.100
<b>Обязательства</b>			
Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость	10.917.373	(10.917.373)	–
	<i>Согласно отчетности за предыдущий период</i>	<i>Изменение представления</i>	<i>После изменений</i>
<b>Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 года</b>			
Расходы по кредитным убыткам	(3.323.367)	269.497	(3.053.870)
<b>Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам</b>	<b>25.972.602</b>	<b>269.497</b>	<b>26.242.099</b>
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	(174.246)	(269.497)	(443.743)
<b>Непроцентные расходы</b>	<b>(4.940.509)</b>	<b>(269.497)</b>	<b>(5.210.006)</b>
	<i>Согласно отчетности за предыдущий период</i>	<i>Изменение представления</i>	<i>После изменений</i>
<b>Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 года</b>			
<i>Чистое изменение операционных активов</i>			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(76.416.128)	(3.338.301)	(79.754.429)
Прочие активы	62.705	3.338.301	3.401.006

(в тысячах тенге)

**6. Денежные средства и их эквиваленты**

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Денежные средства на текущих банковских счетах:		
– в Национальном банке Республики Казахстан	5.000.000	1.800.000
– с кредитным рейтингом от ВВВ– до ВВВ+	29.778.065	19.476.020
– с кредитным рейтингом от ВВ– до ВВ+	825.802	8.803.664
– с кредитным рейтингом от В– до В+	–	5
<b>Итого денежных средств на текущих банковских счетах</b>	<b>35.603.867</b>	<b>30.079.689</b>
Операции «обратное «РЕПО» с ценными бумагами (облигации) с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	–	5.120.768
<b>Итого операции «обратное «РЕПО» с ценными бумагами (облигации) с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев</b>	<b>–</b>	<b>5.120.768</b>
Ноты НБРК, размещенные на срок до 90 дней	–	29.566.366
<b>Итого Ноты НБРК, размещенные на срок до 90 дней</b>	<b>–</b>	<b>29.566.366</b>
Депозиты с первоначальным сроком погашения до 12 месяцев		
– с кредитным рейтингом от ВВВ– до ВВВ+	2.060.634	–
– с кредитным рейтингом от ВВ– до ВВ+	6.137.237	–
<b>Итого депозиты с первоначальным сроком погашения до 12 месяцев</b>	<b>8.197.871</b>	<b>–</b>
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>43.801.738</b>	<b>64.766.823</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(750)	(2.800)
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>43.800.988</b>	<b>64.764.023</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 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 2023 года составляет 29.778.065 тысяч тенге или 67,98% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2022 года: в одном банке в размере 19.476.020 тысяч тенге или 30,07%).

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 отнесены 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 2023 года и 31 декабря 2022 года Компания признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

**7. Кредиты клиентам**

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	25.183.792	27.447.542
Кредиты, предоставленные физическим лицам	2.667.923	3.399.132
<b>Итого кредиты клиентам до вычета резерва под ОКУ</b>	<b>27.851.715</b>	<b>30.846.674</b>
Резерв под ОКУ	(19.740.952)	(17.559.366)
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>8.110.763</b>	<b>13.287.308</b>

(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 2023 год по юридическим лицам:

	2023 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	
<b>Юридические лица</b>				
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года	141.624	–	15.443.712	15.585.336
Новые созданные или приобретённые активы	–	–	–	–
Переводы в Стадию 1	7.216	–	(7.216)	–
Переводы в Стадию 2	(141.287)	187.744	(46.457)	–
Переводы в Стадию 3	–	(627.206)	627.206	–
Чистое (восстановление)/ создание оценочного резерва под убытки	(6.790)	453.553	2.072.872	2.519.635
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков	–	–	213.339	213.339
Списанные суммы	–	–	(448.285)	(448.285)
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>763</b>	<b>14.091</b>	<b>17.855.171</b>	<b>17.870.025</b>

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за 2023 год по физическим лицам:

	2023 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	
<b>Физические лица</b>				
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года	–	–	1.974.030	1.974.030
Новые созданные или приобретённые активы	–	–	–	–
Переводы в Стадию 1	–	–	–	–
Переводы в Стадию 2	–	619.171	(619.171)	–
Переводы в Стадию 3	–	–	–	–
Чистое создание оценочного резерва под убытки	–	(129.512)	165.257	35.745
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков	–	–	49.868	49.868
Списанные суммы	–	–	(188.716)	(188.716)
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>–</b>	<b>489.659</b>	<b>1.381.268</b>	<b>1.870.927</b>

(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 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	
<b>Юридические лица</b>				
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2022 года</b>	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 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)
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>141.624</b>	<b>–</b>	<b>15.443.712</b>	<b>15.585.336</b>

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	
<b>Физические лица</b>				
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2022 года</b>	–	–	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	–	–	–	–
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1.974.030</b>	<b>1.974.030</b>

(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 2023 года, руководством были сделаны следующие допущения:

- уровень PD по кредитам, отнесенным к 1 стадии по учету кредитного качества, составил 4,43%-22,78%, по отнесенным ко 2 стадии кредитного качества – 31,3%-52,2%, в зависимости от сегмента и количества лет до погашения кредита заемщика;
- уровень LGD по кредитам, отнесенным к 1 стадии, составил в среднем 20%; по кредитам, отнесенным ко 2 стадии в среднем 25%; к 3 стадии в среднем 49,6%.

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%.

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 2023 года был бы на 67.329 тысяч тенге ниже (31 декабря 2022 года: на 91.430 тысяч тенге).

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве кредитов клиентам по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

	31 декабря 2023 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	
<b>Юридические лица</b>				
– непросроченные	101.650	99.562	5.528.190	5.729.402
– просроченные на срок менее 30 дней	–	–	454.670	454.670
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	38.818	30.085	68.903
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	145.709	145.709
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	64.203	64.203
– просроченные на срок более 1 года	–	–	18.720.905	18.720.905
	101.650	138.380	24.943.762	25.183.792
Оценочный резерв под убытки	(763)	(14.091)	(17.855.171)	(17.870.025)
<b>Итого кредитов клиентам</b>	<b>100.887</b>	<b>124.289</b>	<b>7.088.591</b>	<b>7.313.767</b>

(в тысячах тенге)

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

	31 декабря 2023 года			Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
<b>Физические лица</b>				
– непросроченные	4.956	804.776	–	809.732
– 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	–	–	8.431	8.431
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	129.465	129.465
– просроченные на срок более 1 года	–	–	1.720.295	1.720.295
	4.956	804.776	1.858.191	2.667.923
Оценочный резерв под убытки	–	(489.659)	(1.381.268)	(1.870.927)
<b>Итого кредитов клиентам</b>	<b>4.956</b>	<b>315.117</b>	<b>476.923</b>	<b>796.996</b>

	31 декабря 2022 года			Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
<b>Юридические лица</b>				
– 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)
<b>Итого кредитов клиентам</b>	<b>1.893.433</b>	<b>36.847</b>	<b>9.931.926</b>	<b>11.862.206</b>

(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 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	
<b>Физические лица</b>				
– 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)
<b>Итого кредитов клиентам</b>	175.667	–	1.249.435	1.425.102

**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 2023 года погашения кредитов клиентам в Стадии 3 в размере 2.104.222 тысячи тенге (31 декабря 2022 года: 2.464.108 тысячи тенге) привели к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 653.007 тысяч тенге по кредитам клиентам в Стадии 3 (31 декабря 2022 года: 1.195.079 тысяч тенге). В Стадии 2 погашения в 2023 году в размере 81.698 тысячи тенге привели к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 26.718 тысяч тенге по кредитам клиентам в Стадии 2 (в 2022 году погашения кредитов клиентам в Стадии 2 в размере 2.826 тысяч тенге привели к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 533 тысяч тенге по кредитам клиентам в Стадии 2).

**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 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**

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 2023 года, по типам обеспечения:

	Кредиты клиентам, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода
<b>Кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:</b>		
Недвижимость	105.843	105.843
<b>Итого кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев</b>	<b>105.843</b>	<b>105.843</b>
<b>Кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:</b>		
Недвижимость	439.406	439.406
<b>Итого кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными</b>	<b>439.406</b>	<b>439.406</b>
<b>Кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:</b>		
Недвижимость	7.441.591	7.441.591
Транспортные средства	19.591	19.591
Оборудование	249	249
Земельные участки	5.404	5.404
Прочее обеспечение	66.386	66.386
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	32.293	–
<b>Итого кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными</b>	<b>7.565.514</b>	<b>7.533.221</b>
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>8.110.763</b>	<b>8.078.470</b>

(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**

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

	<b>Кредиты клиентам, балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода</b>
<b>Кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:</b>		
Недвижимость	2.069.100	2.069.100
<b>Итого кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев</b>	<b>2.069.100</b>	<b>2.069.100</b>
<b>Кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:</b>		
Недвижимость	36.847	36.847
<b>Итого кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными</b>	<b>36.847</b>	<b>36.847</b>
<b>Кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:</b>		
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
<b>Итого кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными</b>	<b>11.181.361</b>	<b>11.181.361</b>
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>13.287.308</b>	<b>13.287.308</b>

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 2023 года концентрация кредитов клиентам, выданных Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 14.084.507 тысяч тенге или 50,57% от совокупного кредитного портфеля (31 декабря 2022 года: 14.428.921 тысячу тенге или 46,78% от совокупного кредитного портфеля). На 31 декабря 2023 года по этим кредитам был создан резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 10.042.753 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 7.803.939 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 2023 и 2022 годов представлен ниже:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года (пересчитано)</i>
Менее одного года	127.053.750	105.477.503
От 1 до 2 лет	88.612.504	72.392.207
От 2 до 3 лет	94.683.014	77.411.947
От 3 до 4 лет	95.269.268	80.110.382
От 4 до 5 лет	94.361.782	74.636.875
Свыше 5 лет	284.657.366	226.963.751
<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>784.637.684</b>	<b>636.992.665</b>
За вычетом незаработанного финансового дохода		
Менее одного года	(7.195.510)	(5.347.655)
От 1 года до 5 лет	(128.466.182)	(98.467.965)
Свыше 5 лет	(162.926.309)	(122.226.820)
<b>За вычетом незаработанного финансового дохода, итого</b>	<b>(298.588.001)</b>	<b>(226.042.440)</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(37.626.120)	(29.076.084)
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>448.423.563</b>	<b>381.874.141</b>

При определении размера резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде на 31 декабря 2023 года, руководством были сделаны следующие допущения:

- уровень PD по дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенной к 1 стадии по учету кредитного качества, составил 4,42%-22,7%, по отнесенной ко 2 стадии кредитного качества – 24,7%-65%, 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 10%, ко 2 стадии в среднем 9,5%, к 3 стадии составил в среднем 25,45%.

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%.

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 2023 года был бы на 1.804.366 тысяч тенге ниже (31 декабря 2022 года: на 436.462 тысячи тенге).

Вышеуказанные факты повлияли на качество ссудного портфеля в виду предоставления заемщикам реструктуризаций и пролонгации с отсрочкой платежа по основному долгу и вознаграждению.

Следует отметить, что Компания на постоянной основе проводит мероприятия по снижению риска ухудшения качества активов, включая мониторинг финансового состояния заемщиков/лизингополучателей, мониторинг и страхование предметов лизинга и залога, совершенствование методики обесценения активов.

(в тысячах тенге)

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

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	2023 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	
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года</b>	<b>4.096.307</b>	<b>593.544</b>	<b>24.375.258</b>	<b>10.975</b>	<b>29.076.084</b>
Новые созданные или приобретённые активы	1.847.904	–	–	–	1.847.904
Переводы в Стадию 1	1.456.926	(1.276.564)	(180.362)	–	–
Переводы в Стадию 2	(988.716)	4.575.361	(3.586.645)	–	–
Переводы в Стадию 3	(322.883)	(3.668.350)	3.991.233	–	–
Чистое (восстановление)/ создание оценочного резерва под убытки	(3.036.079)	3.198.787	7.466.444	(2.768)	7.626.384
Списанные суммы	–	–	(924.252)	–	(924.252)
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>3.053.459</b>	<b>3.422.778</b>	<b>31.141.676</b>	<b>8.207</b>	<b>37.626.120</b>

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов 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	
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2022 года (пересчитано)</b>	<b>5.026.184</b>	<b>983.949</b>	<b>24.358.330</b>	<b>–</b>	<b>30.368.463</b>
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	(7.056.724)	814.299	2.799.812	735	(3.441.878)
Списанные суммы	–	–	(402.246)	–	(402.246)
<b>На 31 декабря 2022 года (пересчитано)</b>	<b>4.096.307</b>	<b>593.544</b>	<b>24.375.258</b>	<b>10.975</b>	<b>29.076.084</b>

(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 2023 и 2022 годов:

	<i>31 декабря 2023 года</i>				
	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	<i>ПСКО</i> Приобретённые или созданные кредитно- обесценённые	<i>Итого</i>
– непросроченные	342.524.781	8.286.561	37.875.095	23.627	388.710.064
– просроченные на срок менее 30 дней	23.390.742	3.791.002	12.523.585	–	39.705.329
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	14.301.047	7.258.120	–	21.559.167
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	5.749.024	–	5.749.024
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	3.967.786	–	3.967.786
– просроченные на срок более 1 года	–	–	26.358.313	–	26.358.313
	<b>365.915.523</b>	<b>26.378.610</b>	<b>93.731.923</b>	<b>23.627</b>	<b>486.049.683</b>
Оценочный резерв под убытки	(3.053.459)	(3.422.778)	(31.141.676)	(8.207)	(37.626.120)
<b>Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>362.862.064</b>	<b>22.955.832</b>	<b>62.590.247</b>	<b>15.420</b>	<b>448.423.563</b>

(в тысячах тенге)

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

	<i>31 декабря 2022 года (пересчитано)</i>				<i>Итого</i>
	<i>Стадия 1 12- месячные ожидаемые убытки</i>	<i>Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными</i>	<i>Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными</i>	<i>ПСКО Приобретён ные или созданные кредитно- обесценён- ные</i>	
– непросроченные	346.580.467	3.312.635	15.209.373	26.536	365.129.011
– просроченные на срок менее 30 дней	8.169.644	876.285	2.419.642	–	11.465.571
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	2.070.960	1.163.320	–	3.234.280
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	2.145.534	–	2.145.534
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	3.378.714	–	3.378.714
– просроченные на срок более 1 года	–	–	25.597.115	–	25.597.115
	354.750.111	6.259.880	49.913.698	26.536	410.950.225
Оценочный резерв под убытки	(4.096.307)	(593.544)	(24.375.258)	(10.975)	(29.076.084)
<b>Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>350.653.804</b>	<b>5.666.336</b>	<b>25.538.440</b>	<b>15.561</b>	<b>381.874.141</b>

**Анализ изменения валовой балансовой стоимости**

Рост финансирования лизинговых сделок за 2023 год обусловил рост валовой балансовой стоимости портфеля на общую сумму 140.575.098 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 142.197.592 тысячи тенге) и соответствующее увеличение оценочного резерва под убытки по портфелю в размере 1.847.904 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 2.551.745 тысяч тенге).

Погашение дебиторской задолженности по финансовой аренде в Стадии 3 в размере 4.863.286 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 4.648.523 тысяч тенге) привело к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 1.308.660 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 2.224.840 тысяч тенге).

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде в Стадию 3 в размере 62.339.896 тысяч тенге (31 декабря 2022 года 8.626.791 тысячи тенге) привело к увеличению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 6.727.300 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 1.618.032 тысяч тенге).

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде из Стадии 3 в Стадию 2 в размере 12.060.094 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 1.491.094 тысяч тенге) привело к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 1.489.955 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 380.619 тысяч тенге).

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде из Стадии 1 в Стадию 2 в размере 49.009.423 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 3.150.900 тысяч тенге) привело к увеличению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 2.291.324 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 149.772 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 2023 и 2022 годов, по типам обеспечения:

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода
<b>Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:</b>				
Транспортные средства	355.775.945	355.775.945	339.425.002	339.425.002
Оборудование	5.847.298	5.847.298	9.369.092	9.369.092
Недвижимость	951.952	951.952	1.485.284	1.485.284
Прочие активы	286.869	286.869	374.426	374.426
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев</b>	<b>362.862.064</b>	<b>362.862.064</b>	<b>350.653.804</b>	<b>350.653.804</b>
<b>Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:</b>				
Транспортные средства	19.899.183	19.899.183	5.384.913	5.384.913
Оборудование	1.683.213	1.683.213	150.247	150.247
Недвижимость	1.373.436	1.225.824	–	–
Прочие активы	–	–	131.176	131.176
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными</b>	<b>22.955.832</b>	<b>22.808.220</b>	<b>5.666.336</b>	<b>5.666.336</b>
<b>Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:</b>				
Транспортные средства	53.350.433	53.350.433	13.555.655	13.555.655
Оборудование	6.959.977	6.959.977	8.442.870	8.442.870
Недвижимость	373.170	373.170	976.879	976.879
Прочие активы	1.906.667	1.906.667	2.563.036	2.563.036
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными</b>	<b>62.590.247</b>	<b>62.590.247</b>	<b>25.538.440</b>	<b>25.538.440</b>
<b>ПСКО-активы</b>				
Транспортные средства	15.420	15.420	15.561	15.561
<b>Итого ПСКО-активы</b>	<b>15.420</b>	<b>15.420</b>	<b>15.561</b>	<b>15.561</b>
<b>Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>448.423.563</b>	<b>448.275.951</b>	<b>381.874.141</b>	<b>381.874.141</b>

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 2023 года, Компанией были изъяты предметы лизинга в размере 1.293.857 тысяч тенге (в 2022 году: 1.174.387 тысяч тенге).

**Концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде**

На 31 декабря 2023 года концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде, выданной Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 26.334.604 тысячи тенге или 5,44% от совокупной суммы дебиторской задолженности по финансовой аренде (31 декабря 2022 года: 27.534.920 тысяч тенге или 6.71%). На 31 декабря 2023 года резерв под ожидаемые кредитные убытки по данной дебиторской задолженности, признанный Компанией, составил 3.799.235 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 3.866.064 тысячи тенге).

**9. Авансы выданные**

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов авансы выданные включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Авансы, выданные за сельскохозяйственную технику	<b>6.371.174</b>	553.252
Авансы, выданные за оборудование	<b>10.770</b>	10.770
Прочие авансы выданные	<b>367</b>	1.563
	<b>6.382.311</b>	565.585
Резерв под обесценение (Примечание 21)	<b>(11.283)</b>	(11.283)
<b>Авансы выданные</b>	<b>6.371.028</b>	554.302

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов авансы представляют собой предоплату за поставку сельскохозяйственной техники, оборудования и крупного рогатого скота для последующей передачи в финансовую аренду.

**10. Задолженность перед Акционером**

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов задолженность перед Акционером включает:

	<i>Договор</i>	<i>Валюта</i>	<i>Срок погаше- ния</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Договор займа №20-076451-01-КЛ/2 от 16.07.2021	Тенге	2026	<b>4.937.227</b>	6.442.150
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Договор займа №1669-ЦА-АБ/1 от 03.10.2022	Тенге	2032	<b>4.483.395</b>	4.903.034
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Договор займа №1595-ЦА-АБ/2 от 10.12.2019	Тенге	2029	<b>4.340.168</b>	4.980.954
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Договор займа №1564-ЦА-АТ/1 от 28.12.2018	Тенге	2025	<b>3.879.962</b>	5.735.950
<b>Задолженность перед Акционером</b>				<b>17.640.752</b>	22.062.088

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 и 31 декабря 2023 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 тысячи 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.

(в тысячах тенге)

**10. Задолженность перед Акционером, продолжение**

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых условий по договорам с Акционером. Задолженность перед Акционером не обеспечена залоговым имуществом.

**11. Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»**

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов задолженность перед АО «НУХ «Байтерек» включает:

	<i>Договор</i>	<i>Валюта</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
АО «НУХ «Байтерек»	Договор займа № 25	Тенге	2041	<b>12.423.531</b>	11.584.240
<b>Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»</b>				<b>12.423.531</b>	11.584.240

В связи передачей АО «НУХ «Байтерек» 100% акций Компании в собственность АО «Аграрная кредитная корпорация» задолженность Компании перед АО «НУХ «Байтерек» была реклассифицирована из состава задолженности перед Акционером и по состоянию на 31 декабря 2022 и 31 декабря 2023 года отражена в составе задолженности перед АО «НУХ «Байтерек» (Примечание 10).

В рамках оптимизации структуры ранее предоставленного АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» заимствования Компании 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 тысячи 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 2023 и 2022 годов Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых условий по договорам с АО «НУХ «Байтерек». Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек» не обеспечена залоговым имуществом.

**12. Средства кредитных организаций**

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов средства кредитных организаций включают:

	<i>Валюта</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
АО «Народный Банк»	Тенге	2024-2025 год	<b>27.549.404</b>	27.637.582
АО «Фонд развития промышленности»	Тенге	2038-2042 год	<b>6.531.319</b>	3.000.898
<b>Средства кредитных организаций</b>			<b>34.080.723</b>	30.638.480

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 подписаны следующие соглашения с АО «Фонд развития промышленности». 13 августа 2022 года подписан Договор займа №5-ДЗ. 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% годовых. 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 (Примечание 15).

1 ноября 2023 года подписан Договор займа №9-ДЗ с АО «Фонд развития промышленности». Общая сумма займа – 20.000.000 тысяч тенге, срок займа – до 25 октября 2038 года, номинальная ставка вознаграждения – 0,35% годовых, рыночная ставка, примененная для расчета справедливой стоимости займа при первоначальном признании, составила 14,25% годовых. Выгода от получения займа по ставке ниже рыночной ставки признана в качестве государственной субсидии, которая на дату признания займа составила 16.846.775 тысяч тенге (Примечание 15).

Целевое назначение займов – финансирование приобретения самоходной сельскохозяйственной техники отечественного производства для дальнейшей передачи в финансовый лизинг.

(в тысячах тенге)

**12. Средства кредитных организаций, продолжение**

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;
- премия Компании за кредитный риск.

**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 2023 и 31 декабря 2022 года Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых условий по договорам с кредиторами.

**13. Выпущенные долговые ценные бумаги**

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>Дата погашения</i>	<i>Ставка, %</i>	<i>Валюта</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Выпуск купонных облигаций	28 июля 2029 года	16,85%	Тенге	<b>52.514.871</b>	42.679.970
	20 августа 2028 года	11,9%	Тенге	<b>41.594.821</b>	41.573.931
Выпуск купонных облигаций	21 декабря 2031 года	11,5%	Тенге	<b>25.079.159</b>	25.079.108
	Второй выпуск в рамках третьей облигационной программы	12 июля 2030 года	19,25%	Тенге	<b>21.774.763</b>
Четвертый выпуск в пределах второй облигационной программы	24 декабря 2024 года	12,0%	Тенге	<b>19.868.067</b>	19.673.924
	Третий выпуск купонных облигаций в рамках второй облигационной программы	24 декабря 2024 года	12,0%	Тенге	<b>19.789.366</b>
Выпуск купонных облигаций	30 апреля 2025 года	13,0%	Тенге	<b>15.550.084</b>	14.239.833
	30 апреля 2025 года	14,5%	Тенге	<b>10.131.260</b>	10.130.207
Первый выпуск купонных облигаций	12 июня 2024 года	8,5%	Тенге	<b>3.965.897</b>	3.962.052
	Третий выпуск облигаций в рамках первой облигационной программы	16 января 2023 года	8,0%	Тенге	–
Первый выпуск купонных облигаций в рамках второй облигационной программы	8 ноября 2023 года	12,0%	Тенге	–	12.204.386
	<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>				<b>210.268.288</b>

12 июля 2023 года Компания выпустила купонные облигации KZ2C00009843 (КАФІb13) номинальной стоимостью 20.000.000 тысяч тенге со сроком погашения до 12 июля 2030 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для финансирования уборочных работ под заключенные договора финансового лизинга.

Для покрытия потребности в финансировании 16 июня 2023 года проведена работа по размещению облигаций KZ2C00008514 (КАФІb12) среди широкого круга рыночных инвесторов номинальной стоимостью 9.832.756 тысяч тенге.

В связи с окончанием срока обращения облигаций Компания осуществила погашение:

- 24 января 2023 года – облигаций KZ2C00002749 (КАФІb3) на сумму 17.630.340 тысяч тенге, в том числе номинальная стоимость 16.952.250 тысяч тенге и купонное вознаграждение 678.090 тысяч тенге;
- 13 ноября 2023 года – облигаций KZ2C00003747 (КАФІb7) на сумму 12.720.000 тысяч тенге, в том числе номинальная стоимость 12.000.000 тысяч тенге и купонное вознаграждение 720.000 тысяч тенге.

(в тысячах тенге)

**13. Выпущенные долговые ценные бумаги, продолжение**

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» выступал в качестве акционера, предоставляя Компании указанные инструменты финансирования по ставкам вознаграждения ниже рыночных, без каких-либо дополнительных условий. Компания использовала следующие допущения для определения рыночных процентной ставки на дату первоначального долговой ценной бумаги:

- 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 2023 и 2022 годов Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных условий по выпущенным долговым ценным бумагам.

**14. Кредиторская задолженность перед поставщиками**

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов кредиторская задолженность перед поставщиками включает задолженность Компании перед поставщиками за имущество для последующей передачи в финансовую аренду, представленная следующим:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Сельскохозяйственная техника	3.295.074	2.354.428
Оборудование	1.674.452	133.401
Крупный рогатый скот	761	746
Прочее	238.975	224.939
<b>Кредиторская задолженность перед поставщиками</b>	<b>5.209.262</b>	<b>2.713.514</b>

**15. Государственные субсидии**

	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
<b>Государственные субсидии на 1 января</b>	<b>27.025.951</b>	–
Государственные субсидии по займам, полученным от АО «Фонд развития промышленности»	16.846.775	27.097.318
Амортизация за год	(354.661)	(71.367)
<b>Государственные субсидии на 31 декабря</b>	<b>43.518.065</b>	<b>27.025.951</b>

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.

В 2023 году Компания признала в качестве государственных субсидий выгоды в размере 16.846.775 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.

**16. Налогообложение**

Экономия по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	453.911	430.379
Расход по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(451.963)	225.401
За вычетом отложенного налога, признанного в капитале	–	(243.061)
<b>Расход по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>1.948</b>	<b>412.719</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года текущие активы по корпоративному подоходному налогу составляют 134.115 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 134.115 тысяч тенге).

(в тысячах тенге)

**16. Налогообложение, продолжение**

Ставка корпоративного подоходного налога для Компании составляла 20,0% в 2023 и 2022 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, отражённой в финансовой отчётности.

**Сверка относительно эффективной ставки налога:**

	2023 год		2022 год (пересчитано)	
	2023 год	%	(пересчитано)	%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>18.930.123</b>	<b>100</b>	21.032.093	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	3.786.025	20	4.206.419	20
Необлагаемый процентный доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде	(6.822.955)	(36)	(4.970.620)	(24)
Расходы по корпоративному подоходному налогу, удержанному у источника выплаты	453.911	2	430.379	2
Невычитаемые кредитные убытки	2.415.154	13	610.774	3
Прочие невычитаемые расходы	169.813	1	135.767	1
<b>Расход по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>1.948</b>	<b>–</b>	412.719	2

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			В отчёте			В отчёте		
	В отчёте			В отчёте			В отчёте		
	2021 год	прибыли или убытке	В капитале	2022 год	прибыли или убытке	В капитале	2023 год	прибыли или убытке	В капитале
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>									
Кредиты клиентам	76.214	(76.214)	–	–	8.536	–	8.536	–	–
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	85.081	4.290	–	89.371	62.089	–	151.460	–	–
Средства кредитных организаций	153.394	(153.394)	–	–	–	–	–	–	–
Государственные субсидии	–	5.405.190	–	5.405.190	3.298.423	–	8.703.613	–	–
Начисленные расходы по неиспользуемым отпускам	61.441	28.541	–	89.982	6.611	–	96.593	–	–
Неустойки, признанные по решению суда	471.964	(119.550)	–	352.414	(21.014)	–	331.400	–	–
<b>Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>848.094</b>	<b>5.088.863</b>	<b>–</b>	<b>5.936.957</b>	<b>3.354.645</b>	<b>–</b>	<b>9.291.602</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>									
Кредиты клиентам	–	(194)	–	(194)	194	–	–	–	–
Задолженность перед Акционером	(7.872.721)	7.654.251	(53.951)	(272.421)	75.146	–	(197.275)	–	–
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»	–	(7.722.819)	–	(7.722.819)	167.858	–	(7.554.961)	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	34.013	(189.110)	(155.097)	66.549	–	(88.548)	–	–
Средства кредитных организаций	(299.385)	(5.038.779)	–	(5.338.164)	(3.236.367)	–	(8.574.531)	–	–
Основные средства и нематериальные активы	(35.112)	2.325	–	(32.787)	23.938	–	(8.849)	–	–
<b>Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>(8.207.218)</b>	<b>(5.071.203)</b>	<b>(243.061)</b>	<b>(13.521.482)</b>	<b>(2.902.682)</b>	<b>–</b>	<b>(16.424.164)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Чистое отложенное обязательство по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>(7.359.124)</b>	<b>17.660</b>	<b>(243.061)</b>	<b>(7.584.525)</b>	<b>451.963</b>	<b>–</b>	<b>(7.132.562)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

(в тысячах тенге)

**16. 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.

**17. Авансы полученные**

По состоянию на 31 декабря 2023 года авансы полученные в сумме 5.013.679 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 6.900.816 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.

**18. Прочие активы и обязательства**

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Задолженность по возмещению стоимости утраченных предметов лизинга	61.139	61.139
Прочая дебиторская задолженность	825.990	791.243
	<b>887.129</b>	852.382
Резерв под ОКУ	(823.894)	(812.887)
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>63.235</b>	39.495
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Прочие краткосрочные активы (НДС по лизинговым платежам)	1.321.015	1.258.146
Расходы будущих периодов	171.313	267.620
Расчёты с сотрудниками	731	306
	<b>1.493.059</b>	1.526.072
Резерв (Примечание 21)	(349.015)	(385.467)
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b>1.144.044</b>	1.140.605
<b>Прочие активы</b>	<b>1.207.279</b>	1.180.100

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Начисленные затраты на вознаграждения работникам	484.131	449.996
Резерв под ОКУ по условным обязательствам кредитного характера (Примечание 20)	124.950	176.215
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога, к уплате	38.862	47.163
Задолженность по обязательным платежам и задолженность работникам	41.690	43.697
Прочие текущие обязательства	236.412	73.030
<b>Прочие финансовые обязательства</b>	<b>926.045</b>	790.101
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Процентные доходы будущих периодов	1.521.644	1.374.885
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>1.521.644</b>	1.374.885
<b>Прочие обязательства</b>	<b>2.447.689</b>	2.164.986

**19. Капитал**

В течение 2023 года уставный капитал Компании увеличился путем выпуска акций номинальной стоимостью 20.000.000 тысяч тенге.

На 31 декабря 2023 года общее количество объявленных и оплаченных простых акций составляет 102.837.204 штуки (на 31 декабря 2022 года 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 тысячах тенге)

**19. Капитал, продолжение**

В соответствии с решением Акционера от 30 мая 2023 года, Компания объявила дивиденды за 2022 год в размере 10.309.687 тысяч тенге или 124,46 тенге на одну простую акцию. В течение отчётного периода дивиденды были выплачены в полном размере. 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. По состоянию на 31 декабря 2022 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 2023 года и 2022 года резервный капитал не менялся. По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов резервный капитал составляет 1.436.184 тысячи тенге.

На 31 декабря 2023 года балансовая стоимость простой одной акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской фондовой биржи, составляет 1.800,48 тенге (2022: 1.889,28 тенге). Расчёт балансовой стоимости одной акции по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года (пересчитано)</b>
Активы	<b>523.303.451</b>	474.342.121
Нематериальные активы	<b>(412.854)</b>	(447.612)
Обязательства	<b>(337.734.551)</b>	(317.391.709)
Чистые активы	<b>185.156.046</b>	156.502.800
Количество простых акций на дату расчёта, штук	<b>102.837.204</b>	82.837.204
Балансовая стоимость акции в тенге	<b>1.800,48</b>	1.889,28

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

	<b>2023 год</b>	<b>2022 год</b>
Чистая прибыль за год	<b>18.928.175</b>	20.619.374
Средневзвешенное количество простых акций за год, закончившийся 31 декабря	<b>91.165.971</b>	82.837.204
<b>Базовая и разводнённая прибыль на простую акцию (в тенге)</b>	<b>207,62</b>	248,91

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов в Компании отсутствовали финансовые инструменты, разводняющие прибыль на акцию.

**20. 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 проведённые 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.

(в тысячах тенге)

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

На 31 декабря 2023 и 2022 годов договорные и условные обязательства Компании включали в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
<b>Обязательства кредитного характера</b>		
Обязательства по предоставлению финансовой аренды	14.621.791	18.254.310
<b>Обязательства кредитного характера до вычета резерва под ОКУ</b>	14.621.791	18.254.310
Резерв под ОКУ	(124.950)	(176.215)
<b>Итого</b>	<b>14.496.841</b>	<b>18.078.095</b>

Анализ изменений резервов под ОКУ по обязательствам по предоставлению финансовой аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов, приведён ниже. По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года Компания признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении неиспользованных кредитных линий в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

	<i>Неиспользован- ные кредитные линии</i>	<i>Итого</i>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2022 года</b>	<b>233.258</b>	<b>173.104</b>
Изменения ОКУ за год	(57.043)	60.154
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>176.215</b>	<b>233.258</b>
Изменения ОКУ за год	(51.265)	(57.043)
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>124.950</b>	<b>176.215</b>

**21. 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 2023 года и 31 декабря 2022 года:

	<i>Прим.</i>	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
Кредиты клиентам	7	(2.555.380)	(3.984.650)
Денежные средства и их эквиваленты		2.050	(2.121)
Средства в кредитных организациях		3	893
Обязательства кредитного характера	23	51.265	57.043
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	8	(9.474.288)	890.133
Прочие финансовые активы		(99.423)	(15.168)
<b>Итого</b>		<b>(12.075.773)</b>	<b>(3.053.870)</b>

Ниже представлено движение резерва под обесценение и прочих резервов:

	<i>Запасы</i>	<i>Авансы выданные</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
<b>На 1 января 2022 года</b>	(838.991)	(11.283)	(115.970)	(966.244)
Создание резервов	(174.246)	–	(269.497)	(443.743)
Списание активов	340.531	–	–	340.531
<b>На 31 декабря 2022 года (пересчитано)</b>	<b>(672.706)</b>	<b>(11.283)</b>	<b>(385.467)</b>	<b>(1.069.456)</b>
Создание резервов	(524.764)	–	35.824	(488.940)
Списание активов	769.915	–	628	770.543
<b>На 31 декабря 2023 года (пересчитано)</b>	<b>(427.555)</b>	<b>(11.283)</b>	<b>(349.015)</b>	<b>(787.853)</b>

Резервы под обесценение активов вычитаются из стоимости соответствующих активов.



(в тысячах тенге)

**22. Прочие доходы**

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Доход от возмещения расходов	759.530	271.584
Штрафы и пени полученные	96.418	47.133
Доход от восстановления резервов, созданных по запасам	31.660	127.953
Прочие	322.553	391.434
<b>Прочие доходы</b>	<b>1.210.161</b>	<b>838.104</b>

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

**23. Расходы на персонал и прочие операционные расходы**

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

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Расходы на содержание персонала	(3.603.667)	(3.191.980)
Расходы на социальное обеспечение	(361.009)	(306.667)
<b>Расходы на персонал</b>	<b>(3.964.676)</b>	<b>(3.498.647)</b>
Ремонт и техническое обслуживание ОС и НМА	(394.815)	(219.431)
Расходы на аутсорсинг	(160.728)	(139.034)
Расходы по операционной аренде	(153.724)	(129.137)
Амортизация основных средств	(150.336)	(143.679)
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	(126.458)	(125.962)
Консультационные услуги/Профессиональные услуги	(93.351)	(133.595)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	(88.890)	(98.566)
Командировочные расходы	(82.093)	(59.569)
Рекламные и маркетинговые услуги	(48.813)	(39.314)
Материалы	(46.602)	(43.672)
Услуги связи	(39.313)	(37.543)
Транспортные услуги	(36.857)	(35.854)
Информационные услуги	(25.810)	(22.634)
Расходы по канцелярской и типографской продукции	(20.969)	(12.504)
Обучение сотрудников	(15.883)	(15.545)
Расходы по присвоению/наблюдению/поддержанию рейтинговых услуг	(15.174)	(14.812)
Расходы на содержание Совета директоров	(9.176)	(8.774)
Страхование	(4.445)	(2.566)
Благотворительность и спонсорство	(2.205)	(2.100)
Представительские расходы	-	(32)
Прочее	(187.730)	(198.012)
<b>Прочие операционные расходы</b>	<b>(1.703.372)</b>	<b>(1.482.335)</b>

Стоимость услуг по аудиту финансовой отчетности Компании (включая обзорную проверку), подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составила 82,100 тысяч тенге с учетом НДС. Стоимость неаудиторских услуг по сопровождению в осуществлении перевода финансовой отчетности на английский и казахский языки, форматирования и вычитки составила 1,676 тысяч тенге с учетом НДС.

**24. 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.

(в тысячах тенге)

## 24. Управление рисками, продолжение

### Введение, продолжение

#### *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.

#### *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.

(в тысячах тенге)

**24. Управление рисками, продолжение****Введение, продолжение***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.

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 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
<b>Активы</b>		
Денежные средств и их эквиваленты	<b>43.800.988</b>	64.764.023
Средства в кредитных организациях	–	61.833
Кредиты клиентам	<b>8.110.763</b>	13.287.308
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	<b>448.423.563</b>	381.874.141
Прочие финансовые активы	<b>63.235</b>	39.495
<b>Итого максимального уровня подверженности кредитному риску</b>	<b>500.398.549</b>	460.026.800

*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 20.

*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.

*(в тысячах тенге)***24. Управление рисками, продолжение,****Кредитный риск, продолжение***Оценка обесценения, продолжение*

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.

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.

(в тысячах тенге)

## 24. Управление рисками, продолжение

### Кредитный риск, продолжение

#### *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 внутрисдневные 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. При определении размера резерва на 31 декабря 2023 года, руководством были сделаны следующие допущения:

- уровень PD по казначейским активам, отнесенным к 1 стадии, составил 0,1%-0,734%, в зависимости от рейтинга контрагента.

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);
  - снижение внешнего кредитного рейтинга заёмщика до рейтинга CC 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.

(в тысячах тенге)

## 24. Управление рисками, продолжение

### Кредитный риск, продолжение

#### *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 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 тысячах тенге)

**24. 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.

<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>Менее 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>От 1 года до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
Задолженность перед Акционером	1.259.923	5.195.239	13.345.022	3.597.764	23 397 948
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»	255.000	255.000	2.040.000	55.763.000	58.313.000
Средства кредитных организаций	11.133.582	11.807.012	7.590.097	52.166.789	82.697.480
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.517.500	63.738.002	145.918.472	119.750.000	337.923.974
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>21.166.005</b>	<b>80.995.253</b>	<b>168.893.591</b>	<b>231.277.553</b>	<b>502.332.402</b>

<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>Менее 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>От 1 года до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
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
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>25.625.439</b>	<b>49.057.754</b>	<b>177.478.812</b>	<b>228.157.188</b>	<b>480.319.193</b>

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.

	<b>Менее 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>От 1 года до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
2023 год	14.621.791	–	–	–	14.621.791
2022 год	18.254.310	–	–	–	18.254.310

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.

(в тысячах тенге)

**24. Управление рисками, продолжение****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.

*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:

	31 декабря 2023 года						Итого
	До востребо- вания и менее 3-х месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	От года до 5 лет	Более 5 лет	Бепроцент- ные	
<b>Активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	38.801.050	–	–	–	–	4.999.938	43.800.988
Кредиты клиентам	4.921.515	222.836	1.622.964	1.276.288	67.160	–	8.110.763
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	47.458.492	13.859.353	38.766.329	232.571.002	115.768.387	–	448.423.563
Прочие финансовые активы	–	–	–	–	–	63.235	63.235
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>91.181.057</b>	<b>14.082.189</b>	<b>40.389.293</b>	<b>233.847.290</b>	<b>115.835.547</b>	<b>5.063.173</b>	<b>500.398.549</b>
<b>Обязательства</b>							
Задолженность перед Акционером	1.132.847	984.469	2.984.060	9.922.291	2.617.085	–	17.640.752
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»	198.333	–	–	–	12.225.198	–	12.423.531
Средства кредитных организаций	10.645.415	3.577.351	6.920.058	6.455.964	6.481.935	–	34.080.723
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.054.108	5.315.302	39.517.473	64.414.471	93.966.934	–	210.268.288
Кредиторская задолженность перед поставщиками	–	–	–	–	–	5.209.262	5.209.262
Прочие финансовые обязательства	–	–	–	–	–	926.045	926.045
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>19.030.703</b>	<b>9.877.122</b>	<b>49.421.591</b>	<b>80.792.726</b>	<b>115.291.152</b>	<b>6.135.307</b>	<b>280.548.601</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>72.150.354</b>	<b>4.205.067</b>	<b>(9.032.298)</b>	<b>153.054.564</b>	<b>544.395</b>	<b>(1.072.134)</b>	<b>219.849.948</b>



(в тысячах тенге)

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

	31 декабря 2022 года						Итого
	До востребования и менее 3-х месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	От года до 5 лет	Более 5 лет	Бепроцентные	
<b>Активы</b>							
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	37.043.075	12.210.568	33.793.954	197.482.951	101.343.593	—	381.874.141
Прочие финансовые активы	—	—	—	—	—	39.495	39.495
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>100.591.926</b>	<b>12.681.639</b>	<b>44.384.325</b>	<b>199.108.155</b>	<b>101.415.057</b>	<b>1.845.698</b>	<b>460.026.800</b>
<b>Обязательства</b>							
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
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>23.702.325</b>	<b>5.158.766</b>	<b>21.832.458</b>	<b>97.522.490</b>	<b>122.785.878</b>	<b>3.503.615</b>	<b>274.505.532</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>76.889.601</b>	<b>7.522.873</b>	<b>22.551.867</b>	<b>101.585.665</b>	<b>(21.370.821)</b>	<b>(1.657.917)</b>	<b>185.521.268</b>

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

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения
<b>Процентные активы</b>				
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>				
- в тенге	35.293.342	16,04%	57.023.800	13,37%
- в долларах	3.507.708	1,26%	5.934.020	1,00%
<b>Средства в кредитных организациях</b>				
- в тенге	—	—	61.833	10,99%
<b>Кредиты клиентам</b>				
- в тенге	8.110.763	2,31%	13.287.308	4,76%
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>				
- в тенге	448.423.563	15,5%	381.874.141	14,45%
<b>Процентные обязательства</b>				
<b>Задолженность перед Акционером</b>				
- в тенге	17.640.752	11,29%	22.062.088	11,29%
<b>Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»</b>				
- в тенге	12.423.531	11,98%	11.584.240	11,98%
<b>Средства кредитных организаций</b>				
- в тенге	34.080.723	15,29%	30.638.480	13,29%
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>				
- в тенге	210.268.288	14,27%	206.717.109	12,94%

(в тысячах тенге)

**24. 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 2023 года и 31 декабря 2022 года) представлен следующим образом:

	2023 года		2022 года (пересчитано)	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	(425.238)	(425.238)	(808.592)	(808.592)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	425.238	425.238	808.592	808.592

**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 2023 года:

	31 декабря 2023 года				Итого
	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	40.293.280	3.507.708	–	–	43.800.988
Кредиты клиентам	8.110.763	–	–	–	8.110.763
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	448.423.563	–	–	–	448.423.563
Прочие финансовые активы	58.742	2.202	2.291	–	63.235
<b>Итого активы</b>	<b>496.886.348</b>	<b>3.509.910</b>	<b>2.291</b>	<b>–</b>	<b>500.398.549</b>
<b>Обязательства</b>					
Задолженность перед Акционером	17.640.752	–	–	–	17.640.752
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»	12.423.531	–	–	–	12.423.531
Средства кредитных организаций	34.080.723	–	–	–	34.080.723
Выпущенные долговые ценные бумаги	210.268.288	–	–	–	210.268.288
Кредиторская задолженность перед поставщиками	2.378.642	1.651.742	1.178.878	–	5.209.262
Прочие финансовые обязательства	926.045	–	–	–	926.045
<b>Итого обязательства</b>	<b>277.717.981</b>	<b>1.651.742</b>	<b>1.178.878</b>	<b>–</b>	<b>280.548.601</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>219.168.367</b>	<b>1.858.168</b>	<b>(1.176.587)</b>	<b>–</b>	<b>219.849.948</b>

(в тысячах тенге)

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

	31 декабря 2022 года				Итого
	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	
<b>Активы</b>					
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	381.874.141	–	–	–	381.874.141
Прочие финансовые активы	39.495	–	–	–	39.495
<b>Итого активы</b>	<b>454.092.780</b>	<b>5.934.020</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>460.026.800</b>
<b>Обязательства</b>					
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
<b>Итого обязательства</b>	<b>272.692.280</b>	<b>1.233.532</b>	<b>554.514</b>	<b>25.206</b>	<b>274.505.532</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>181.400.500</b>	<b>4.700.488</b>	<b>(554.514)</b>	<b>(25.206)</b>	<b>185.521.268</b>

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 потенциально чистое увеличение.

Валюта	Изменение	Влияние	Изменение	Влияние
	в валютном курсе % 2023 год	на прибыль до налогообложения 2023 год	в валютном курсе % 2022 год	на прибыль до налогообложения 2022 год
Доллар США	-10%	(148.653)	-10%	(376.039)
Доллар США	10%	148.653	10%	376.039
Евро	-20%	188.254	-20%	88.722
Евро	20%	(188.254)	20%	(88.722)
Российский рубль	-8%	–	-8%	1.613
Российский рубль	8%	–	8%	(1.613)

**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)

**25. 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 отчетности 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 отчетности 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 2023 года:

<i>31 декабря 2023 года</i>	<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>	
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	–	43.800.988	–	43.800.988
Кредиты клиентам	–	729.632	4.506.681	5.236.313
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	357.177.179	51.391.458	408.568.637
Прочие финансовые активы	–	63.235	–	63.235
<b>Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	–	401.771.034	55.898.139	457.669.173
<b>Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Задолженность перед Акционером	–	16.834.026	–	16.834.026
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»	–	10.111.675	–	10.111.675
Средства кредитных организаций	–	34.030.860	–	34.030.860
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	203.587.505	–	203.587.505
Кредиторская задолженность	–	5.209.262	–	5.209.262
Прочие финансовые обязательства	–	926.045	–	926.045
<b>Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	–	270.699.373	–	270.699.373

(в тысячах тенге)

**25. 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 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>	
<b>31 декабря 2022 года</b>				
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	–	64.764.023	–	64.764.023
Средства в кредитных организациях	–	61.833	–	61.833
Кредиты клиентам	–	1.760.181	3.228.362	4.988.543
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	318.191.847	13.302.018	331.493.865
Прочие финансовые активы	–	39.495	–	39.495
<b>Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	–	384.817.379	16.530.380	401.347.759
<b>Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Задолженность перед Акционером	–	20.872.491	–	20.872.491
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»	–	10.211.120	–	10.211.120
Средства кредитных организаций	–	30.253.012	–	30.253.012
Выпущенные долговые ценные бумаги	137.092.927	66.560.953	–	203.653.880
Кредиторская задолженность перед поставщиками	–	2.713.514	–	2.713.514
Прочие финансовые обязательства	–	790.101	–	790.101
<b>Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	137.092.927	131.401.191	–	268.494.118

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 2023 года</i>		<i>31 декабря 2022 года</i>	
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	43.800.988	43.800.988	64.764.023	64.764.023
Средства в кредитных организациях	–	–	61.833	61.833
Кредиты клиентам	8.110.763	5.236.313	13.287.308	4.988.543
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	448.423.563	408.568.637	381.874.141	331.493.865
Прочие финансовые активы	63.235	63.235	39.495	39.495
	<b>500.398.549</b>	<b>457.669.173</b>	<b>460.026.800</b>	<b>401.347.759</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Задолженность перед Акционером	17.640.752	16.834.026	22.062.088	20.872.491
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»	12.423.531	10.111.675	11.584.240	10.211.120
Средства кредитных организаций	34.080.723	34.030.860	30.638.480	30.253.012
Выпущенные долговые ценные бумаги	210.268.288	203.587.505	206.717.109	203.653.880
Кредиторская задолженность перед поставщиками	5.209.262	5.209.262	2.713.514	2.713.514
Прочие финансовые обязательства	926.045	926.045	790.101	790.101
	<b>280.548.601</b>	<b>270.699.373</b>	<b>274.505.532</b>	<b>268.494.118</b>

(в тысячах тенге)

## 25. 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 2023 года среднее значение рыночной ставки составляло 22.38% (31 декабря 2022 года: 21.9%).

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 2023 года рыночные ставки, используемые для оценки справедливой стоимости, составляли от 11.91% до 15.67% годовых по займам и выпущенным долговым ценным бумагам, деноминированным в тенге (31 декабря 2022 года: от 10.69% до 16.08% годовых).

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

## 26. 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 24 «Управление рисками»*.

(в тысячах тенге)

**26. Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение**

	31 декабря 2023 года								
	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
<b>Активы</b>									
Денежные средства и их эквиваленты	43.800.988	–	–	–	–	–	–	–	43.800.988
Кредиты клиентам	–	94	683.075	1.845.800	1.276.288	67.160	–	4.238.346	8.110.763
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	4.192.056	28.811.281	52.625.682	232.571.002	115.768.387	–	14.455.155	448.423.563
Запасы	–	–	–	–	–	–	3.042.877	–	3.042.877
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	–	–	–	134.115	–	–	–	–	134.115
Основные средства	–	–	–	–	–	–	872.477	–	872.477
Нематериальные активы	–	–	–	–	–	–	412.854	–	412.854
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	–	187.816	901.845	2.252.303	7.151.506	–	–	–	10.493.470
Авансы выданные	–	–	161.219	–	6.209.809	–	–	–	6.371.028
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	–	–	–	–	434.037	–	434.037
Прочие активы	–	731	–	171.313	–	–	–	1.035.235	1.207.279
<b>Всего активов</b>	<b>43.800.988</b>	<b>4.380.697</b>	<b>30.557.420</b>	<b>57.029.213</b>	<b>247.208.605</b>	<b>115.835.547</b>	<b>4.762.245</b>	<b>19.728.736</b>	<b>523.303.451</b>
<b>Обязательства</b>									
Задолженность перед Акционером	–	114.354	1.018.493	3.968.529	9.922.291	2.617.085	–	–	17.640.752
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»	–	–	198.333	–	–	12.225.198	–	–	12.423.531
Средства кредитных организаций	–	68.340	10.577.075	10.497.409	6.455.964	6.481.935	–	–	34.080.723
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	5.321.997	1.732.111	44.832.775	64.414.471	93.966.934	–	–	210.268.288
Кредиторская задолженность перед поставщиками	–	1.160.689	3.849.398	199.175	–	–	–	–	5.209.262
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	–	–	–	–	–	7.132.562	–	–	7.132.562
Авансы полученные	–	–	–	5.013.679	–	–	–	–	5.013.679
Государственные субсидии	–	58.941	116.457	569.032	4.181.675	38.591.960	–	–	43.518.065
Прочие обязательства	–	80.552	–	2.367.137	–	–	–	–	2.447.689
<b>Всего обязательств</b>	<b>–</b>	<b>6.804.873</b>	<b>17.491.867</b>	<b>67.447.736</b>	<b>84.974.401</b>	<b>161.015.674</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>337.734.551</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>43.800.988</b>	<b>(2.424.176)</b>	<b>13.065.553</b>	<b>(10.418.523)</b>	<b>162.234.204</b>	<b>(45.180.127)</b>	<b>4.762.245</b>	<b>19.728.736</b>	<b>185.568.900</b>

(в тысячах тенге)

**26. 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
<b>Активы</b>									
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	–	4.169.666	24.299.546	46.004.522	197.482.951	101.343.593	–	8.573.863	381.874.141
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	–	–	–	912.174	1.180.100
<b>Всего активов</b>	<b>30.079.077</b>	<b>9.559.261</b>	<b>55.056.367</b>	<b>53.369.704</b>	<b>205.106.456</b>	<b>101.415.057</b>	<b>4.290.211</b>	<b>15.465.988</b>	<b>474.342.121</b>
<b>Обязательства</b>									
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
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
<b>Всего обязательств</b>	<b>–</b>	<b>20.922.056</b>	<b>5.683.173</b>	<b>36.179.191</b>	<b>99.277.993</b>	<b>155.329.296</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>317.391.709</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2022 года</b>	<b>30.079.077</b>	<b>(11.362.795)</b>	<b>49.373.194</b>	<b>17.190.513</b>	<b>105.828.463</b>	<b>(53.914.239)</b>	<b>4.290.211</b>	<b>15.465.988</b>	<b>156.950.412</b>



(в тысячах тенге)

**27. 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 2023 года:

	<i>Ассоциированные компании</i>	<i>Акционер</i>	<i>АО «НУХ «Байтерек»</i>	<i>Организации и группы АО «НУХ «Байтерек»</i>	<i>Операции с государственными предприятиями</i>
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты (номинальные процентные ставки: 1.5%–15%)	–	–	–	3.645.835	4.999.925
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	–	–	–	–	134.115
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	–	–	–	–	10.493.470
Инвестиции в ассоциированные компании	434.037	–	–	–	–
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Задолженность перед Акционером (номинальные процентные ставки: 5%–13%)	–	17.640.752	–	–	–
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек» (номинальные процентные ставки 1,02%)	–	–	12.423.531	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги (номинальные процентные ставки: 8.50%–19.25%)	–	–	62.745.135	65.527.374	48.846.094
Средства кредитных организаций (номинальные процентные ставки: 0.35%)	–	–	–	6.531.319	–
Государственные субсидии	–	–	–	–	43.518.065
Авансы полученные (субсидии по клиентам)	–	–	–	–	1.494.837
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	–	–	–	–	7.132.562

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

	<i>Акционер</i>	<i>АО «НУХ «Байтерек»</i>	<i>Организации группы АО «НУХ «Байтерек»</i>	<i>Операции с государственными предприятиями</i>
<b>АКТИВЫ</b>				
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 (номинальные процентные ставки: 0.1%–16.5%)	–	–	–	36.484.031
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
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: 8.50%–16.85%)	588.495	75.747.147	22.727.882	16.175.483
Средства кредитных организаций (номинальные процентные ставки: 0.35%)	–	–	3.000.898	–
Авансы полученные (субсидии по клиентам)	–	–	–	1.324.751
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	–	–	–	7.584.525
Государственные субсидии	–	–	–	27.025.951

(в тысячах тенге)

**27. Операции со связанными сторонами, продолжение**

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	АО «НУХ «Байтерек»		Организа- ции группы АО «НУХ «Байтерек»	Операции с государст- венными пред- приятиям
	Акционер	АО «НУХ «Байтерек»	АО «НУХ «Байтерек»	
Процентные расходы	(2.372.208)	(9.397.693)	(4.817.133)	(9.407.045)
Процентные доходы	–	–	6.748	3.823.506
Расходы по кредитным убыткам	–	–	(217)	2.149
Курсовые разницы	–	–	(10.916)	–
Доходы по государственным субсидиям	–	–	–	354.661
Расходы по корпоративному подоходному налогу	–	–	–	(1.948)

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

	АО «НУХ «Байтерек»		Организа- ции группы АО «НУХ «Байтерек»	Операции с государст- венными пред- приятиям
	Акционер	АО «НУХ «Байтерек»	АО «НУХ «Байтерек»	
Процентные расходы	(5.222.169)	(4.695.652)	(2.468.873)	(4.478.542)
Процентные доходы	–	–	–	4.683.710
Расходы по кредитным убыткам	–	–	–	(2.088)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	–	–	–	(412.719)

Информация об условиях кредитов, привлечённых от Акционера, АО «НУХ «Байтерек» и компании, находящейся под общим контролем представлены в *Примечаниях 10,11, 12* соответственно.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2023 год	2022 год
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	166.829	125.357
Вознаграждение членам Совета директоров	7.983	7.959
Налоги и отчисления на социальное обеспечение	16.620	12.760
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>191.432</b>	<b>146.076</b>

**28. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности**

	Выпущенные долговые ценные бумаги	Средства кредитных организаций	Задолженность перед Акционером	Задолжен- ность перед АО «НУХ «Байтерек»	Итого обязательства по финансовой деятельности
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2022 года</b>	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
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года</b>	<b>206.717.109</b>	<b>30.638.480</b>	<b>22.062.088</b>	<b>11.584.240</b>	<b>271.001.917</b>
Поступления	30.278.337	30.000.000	–	–	60.278.337
Погашение	(28.952.250)	(10.479.201)	(4.802.194)	–	(44.233.645)
Неденежные операции	493.599	(16.411.372)	384.528	839.291	(14.693.954)
Дивиденды объявленные	–	–	10.309.687	–	10.309.687
Дивиденды выплаченные	–	–	(10.309.687)	–	(10.309.687)
Прочее	1.731.493	332.816	(3.670)	–	2.060.639
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года</b>	<b>210.268.288</b>	<b>34.080.723</b>	<b>17.640.752</b>	<b>12.423.531</b>	<b>274.413.294</b>

(в тысячах тенге)

## 28. 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.

## 29. 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 2023 и 2022 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>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
Капитал первого уровня	<b>166.600.027</b>	136.280.751
Капитал второго уровня	<b>18.928.175</b>	20.619.374
<b>Итого капитала</b>	<b>185.528.202</b>	156.900.125
<b>Итого активы</b>	<b>523.303.451</b>	474.342.121
Активы, взвешенные с учётом риска и условные и возможные обязательства	<b>526.454.152</b>	448.079.024
Операционный риск	<b>25.288.297</b>	19.610.906
Коэффициент достаточности капитала (k1) не менее 6,0%	<b>31,84%</b>	28,73%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2) не менее 6,0%	<b>31,65%</b>	30,41%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3) не менее 12,0%	<b>33,55%</b>	33,55%

### 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>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
Капитал первого уровня	<b>166.600.027</b>	136.280.751
Капитал второго уровня	<b>18.928.175</b>	20.619.374
<b>Итого капитала</b>	<b>185.528.202</b>	156.900.125
Активы, взвешенные с учётом риска	<b>515.145.586</b>	432.928.178
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	<b>32,34%</b>	31,48%
Общий норматив достаточности капитала	<b>31,84%</b>	28,73%

## 30. 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.

(в тысячах тенге)

### **31. События после отчетной даты**

В январе 2024 года Компания выпустила облигации KZ2C00010841 (КАФИpp4) номинальной стоимостью 15.000.000 тысяч тенге и облигации KZ2C00010908 (КАФИpp5) номинальной стоимостью 10.000.000 тысяч тенге со сроком погашения до 30 января 2028 года и купонной ставкой 15,75% годовых. Средства предназначены для обеспечения операционной деятельности Компании и закупа сельскохозяйственной техники для дальнейшей передачи в лизинг.