

1. Описание деятельности

АО «КазАгроФинанс» (далее по тексту – «Компания») было учреждено Постановлением Правительства Республики Казахстан от 24 ноября 1999 года, № 1777, «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.

Основными видами деятельности Компании являются:

- лизинговая деятельность в агропромышленном комплексе;
- кредитование и иные виды деятельности, не запрещенные законодательными актами, отвечающие целям и задачам Компании, предусмотренным Уставом;
- 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, 51.

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 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 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 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 финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

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

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

2. Основы подготовки промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Данная промежуточная сокращенная финансовая информация (далее «финансовая отчетность») за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2024 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)») 34 «Промежуточная финансовая отчетность». В состав данной отчетности были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Компании и результатах ее деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2023 года.

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для полной годовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («стандартами финансовой отчетности МСФО»), и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года.

База определения стоимости

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге (далее, «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность 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.

Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

Наиболее важные суждения, сформированные руководством при применении учетной политики Компании, и основные источники неопределенности в отношении расчетных оценок аналогичны описанным в последней годовой финансовой отчетности, за исключением важных суждений и допущений, описанных в Примечаниях 5, 6, 18.

3. Основные принципы учетной политики

При составлении данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Компания использовала существенные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступили в силу для годовых периодов, начавшихся 1 января 2024 года, не оказали значительного влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Компании:

- «Обязательство по аренде при продаже с обратной арендой» (Поправки к МСФО (IFRS) 16) МСФО (IFRS) 17 «Договоры Страхования»;
- «Долгосрочные обязательства с ковенантами» (Поправки к МСФО (IAS) 1) и «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» (Поправки к МСФО (IAS) 1);
- «Договоренности о финансировании поставщиков» (Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7).

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2025 года, и досрочное их применение разрешено. Компания не применяла их досрочно при подготовке данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

4. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года денежные средства включают в себя следующие позиции:

| | <i>30 сентября 2024 года</i> | <i>31 декабря 2023 года</i> |
|---|----------------------------------|---------------------------------|
| Денежные средства на текущих банковских счетах: | | |
| – в Национальном банке Республики Казахстан | – | 5.000.000 |
| – с кредитным рейтингом от BBB– до BBB+ | 23.003.784 | 29.778.065 |
| – с кредитным рейтингом от BB– до BB+ | 545.806 | 825.802 |
| Итого денежных средств на текущих банковских счетах | 23.549.590 | 35.603.867 |
| Операции «обратное РЕПО» с ценными бумагами (облигации) с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев | 49.939.258 | – |
| Итого операции «обратное РЕПО» с ценными бумагами (облигации) с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев | 49.939.258 | – |
| Ноты НБРК, размещенные на срок до 90 дней | 10.684.193 | – |
| Итого Ноты НБРК, размещенные на срок до 90 дней | 10.684.193 | – |
| Депозиты с первоначальным сроком погашения до 12 месяцев | | |
| – с кредитным рейтингом от BBB– до BBB+ | 3.757.506 | 2.060.634 |
| – с кредитным рейтингом от BB– до BB+ | 16.102.964 | 6.137.237 |
| Итого депозиты с первоначальным сроком погашения до 12 месяцев | 19.860.470 | 8.197.871 |
| Итого денежных средств и их эквивалентов, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки | 104.033.511 | 43.801.738 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (1.212) | (750) |
| Итого денежных средств и их эквивалентов, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | 104.032.299 | 43.800.988 |

По состоянию на 30 сентября 2024 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 30 сентября 2024 года составляет 24.544.465 тысячи тенге или 23,59% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2023 года: в одном банке в размере 29.778.065 тысяч тенге или 67,98%).

На 30 сентября 2024 года Компания заключила договоры «обратное РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. Справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составила 48.967.000 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: отсутствуют).

По состоянию на 30 сентября 2024 года договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») имеют обеспечение в виде облигаций Казахстанского фонда устойчивости 169.100 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: отсутствуют), выпущенных казначейских нот Министерства Финансов Республики Казахстан со справедливой стоимостью в размере 48.797.900 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: отсутствуют).

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 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года Компания признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

5. Кредиты клиентам

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

| | <i>30 сентября 2024 года</i> | <i>31 декабря 2023 года</i> |
|---|----------------------------------|---------------------------------|
| Кредиты, предоставленные юридическим лицам | 24.936.429 | 25.183.792 |
| Кредиты, предоставленные физическим лицам | 2.679.405 | 2.667.923 |
| Итого кредиты клиентам до вычета резерва под ОКУ | 27.615.834 | 27.851.715 |
| Резерв под ОКУ | (19.692.199) | (19.740.952) |
| Кредиты клиентам | 7.923.635 | 8.110.763 |

5. Кредиты клиентам, продолжение

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

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года по юридическим лицам:

| | За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года | | | Итого |
|--|--|---|---|-------------------|
| | Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки | Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными | Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными | |
| Юридические лица | | | | |
| Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года | 763 | 14.091 | 17.855.171 | 17.870.025 |
| Переводы в Стадию 1 | 11.209 | (11.209) | – | – |
| Переводы в Стадию 2 | – | – | – | – |
| Переводы в Стадию 3 | (5.601) | (2.916) | 8.517 | – |
| Чистое создание оценочного резерва под убытки | 3.337 | 34 | 149.358 | 152.729 |
| Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков | – | – | 236.343 | 236.343 |
| Списанные суммы | – | – | – | – |
| На 30 сентября 2024 года | 9.708 | – | 18.249.389 | 18.259.097 |

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года по физическим лицам:

| | За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года | | | Итого |
|--|--|---|---|------------------|
| | Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки | Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными | Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными | |
| Физические лица | | | | |
| Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года | – | 489.659 | 1.381.268 | 1.870.927 |
| Переводы в Стадию 1 | 138.100 | (138.100) | – | – |
| Переводы в Стадию 2 | – | – | – | – |
| Переводы в Стадию 3 | – | – | – | – |
| Чистое восстановление оценочного резерва под убытки | (105.761) | (351.559) | 19.495 | (437.825) |
| Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков | – | – | – | – |
| Списанные суммы | – | – | – | – |
| На 30 сентября 2024 года | 32.339 | – | 1.400.763 | 1.433.102 |

АО «КазАгроФинанс»
(в тысячах тенге)

5. 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года по юридическим лицам:

| | <i>За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года</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- обесцененными</i> | <i>Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными</i> | |
| Юридические лица | | | | |
| Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года | 141.624 | – | 15.443.712 | 15.585.336 |
| Переводы в Стадию 1 | 45.434 | (45.434) | – | – |
| Переводы в Стадию 2 | (139.009) | 297.732 | (158.723) | – |
| Переводы в Стадию 3 | (102.113) | (627.206) | 729.319 | – |
| Чистое создание оценочного резерва под убытки | 56.206 | 374.908 | 1.115.226 | 1.546.340 |
| Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков | – | – | 179.978 | 179.978 |
| Списанные суммы | – | – | (358.335) | (358.335) |
| На 30 сентября 2023 года | 2.142 | – | 16.951.177 | 16.953.319 |

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года по физическим лицам:

| | <i>За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года</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- обесцененными</i> | <i>Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными</i> | |
| Физические лица | | | | |
| Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года | – | – | 1.974.030 | 1.974.030 |
| Переводы в Стадию 1 | – | – | – | – |
| Переводы в Стадию 2 | – | – | – | – |
| Переводы в Стадию 3 | – | – | – | – |
| Чистое создание оценочного резерва под убытки | – | – | 90.113 | 90.113 |
| Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков | – | – | 41.510 | 41.510 |
| Списанные суммы | – | – | (188.716) | (188.716) |
| На 30 сентября 2023 года | – | – | 1.916.937 | 1.916.937 |

5. 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 30 сентября 2024 года, руководством были сделаны следующие допущения:

- уровень PD по кредитам, отнесенным к 1 стадии по учету кредитного качества, составил 9%-19%, в зависимости от сегмента и количества лет до погашения кредита заемщика;
- уровень LGD по кредитам, отнесенным к 1 стадии, составил в среднем 49%; по кредитам, отнесенным к 3 стадии в среднем 53%.

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%.

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 30 сентября 2024 года был бы на 62 759 тысяч тенге ниже (31 декабря 2023 года: на 67.329 тысяч тенге ниже).

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве кредитов клиентам по состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года:

| | 30 сентября 2024 года | | | Итого |
|--|---|---|--|------------------|
| | Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки | Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными | Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными | |
| Юридические лица | | | | |
| – непросроченные | 57.158 | – | 5.661.867 | 5.719.025 |
| – просроченные на срок менее 30 дней | – | – | 456.859 | 456.859 |
| – просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней | – | – | – | – |
| – просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней | – | – | 99.562 | 99.562 |
| – просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года | – | – | 1.706.225 | 1.706.225 |
| – просроченные на срок более 1 года | – | – | 16.954.758 | 16.954.758 |
| | 57.158 | – | 24.879.271 | 24.936.429 |
| Оценочный резерв под убытки | (9.708) | – | (18.249.389) | (18.259.097) |
| Итого кредитов клиентам | 47.450 | – | 6.629.882 | 6.677.332 |

АО «КазАгроФинанс»
(в тысячах тенге)

5. Кредиты клиентам, продолжение

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

| | 30 сентября 2024 года | | | Итого |
|--|-----------------------|--|---|------------------|
| | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | |
| | 12-месячные | Ожидаемые | Ожидаемые | |
| | ожидаемые | кредитные | кредитные | |
| | убытки | убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными | убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными | |
| Физические лица | | | | |
| – непросроченные | 4.946 | – | 5.650 | 10.596 |
| – просроченные на срок менее 30 дней | 816.227 | – | – | 816.227 |
| – 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 | – | – | 1.852.582 | 1.852.582 |
| | 821.173 | – | 1.858.232 | 2.679.405 |
| Оценочный резерв под убытки | (32.339) | – | (1.400.763) | (1.433.102) |
| Итого кредитов клиентам | 788.834 | – | 457.469 | 1.246.303 |
| | 31 декабря 2023 года | | | |
| | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | |
| | 12-месячные | Ожидаемые | Ожидаемые | |
| | ожидаемые | кредитные | кредитные | |
| | убытки | убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными | убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными | |
| Юридические лица | | | | |
| – 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) |
| Итого кредитов клиентам | 100.887 | 124.289 | 7.088.591 | 7.313.767 |

5. Кредиты клиентам, продолжение

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

| | 31 декабря 2023 года | | | Итого |
|--|--|---|-------------|-------------|
| | Стадия 2 | Стадия 3 | | |
| | Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными | Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными | | |
| | Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки | | | |
| Физические лица | | | | |
| – 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) |
| Итого кредитов клиентам | 4.956 | 315.117 | 476.923 | 796.996 |

Концентрация кредитов клиентам

На 30 сентября 2024 года концентрация кредитов клиентам, выданных Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 14.011.092 тысячи тенге или 50.74% от совокупного кредитного портфеля (31 декабря 2023 года: 14.084.057 тысяч тенге или 50.57% от совокупного кредитного портфеля до вычета оценочного резерва под убытки). На 30 сентября 2024 года по этим кредитам был создан резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 9.240.581 тысячи тенге (31 декабря 2023 года: 10.042.753 тысячи тенге).

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

6. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года представлен ниже:

| | 30 сентября 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Менее одного года | 154.099.576 | 127.053.750 |
| От 1 до 2 лет | 108.268.363 | 88.612.504 |
| От 2 до 3 лет | 110.969.501 | 94.683.014 |
| От 3 до 4 лет | 117.368.219 | 95.269.268 |
| От 4 до 5 лет | 108.557.330 | 94.361.782 |
| Свыше 5 лет | 308.592.089 | 284.657.366 |
| Минимальные арендные платежи | 907.855.078 | 784.637.684 |
| За вычетом незаработанного финансового дохода | | |
| Менее одного года | (6.910.236) | (7.195.510) |
| От 1 года до 5 лет | (141.722.119) | (128.466.182) |
| Свыше 5 лет | (163.349.242) | (162.926.309) |
| За вычетом незаработанного финансового дохода, итого | (311.981.597) | (298.588.001) |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | (55.165.173) | (37.626.120) |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 540.708.308 | 448.423.563 |

6. Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

При определении размера резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде на 30 сентября 2024 года, руководством были сделаны следующие допущения:

- уровень PD по дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенной к 1 стадии по учету кредитного качества, составил 9% - 19%, по отнесенной ко 2 стадии кредитного качества – 31%- 66%, 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 12%, ко 2 стадии в среднем 11%, к 3 стадии составил в среднем 24%.

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%.

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 30 сентября 2024 года был бы на 895.955 тысяч тенге ниже (31 декабря 2023 года: на 352.427 тысяч тенге ниже).

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года:

| | <i>За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года</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> | |
| Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года | 3.053.459 | 3.422.778 | 31.141.676 | 8.207 | 37.626.120 |
| Новые созданные или приобретенные активы | 4.948.824 | – | – | – | 4.948.824 |
| Переводы в Стадию 1 | 4.590.532 | (3.809.227) | (781.305) | – | – |
| Переводы в Стадию 2 | (950.571) | 2.361.530 | (1.410.959) | – | – |
| Переводы в Стадию 3 | (407.977) | (5.304.290) | 5.712.267 | – | – |
| Чистое (восстановление)/ создание оценочного резерва под убытки | (3.554.228) | 5.427.154 | 10.824.256 | 297 | 12.697.479 |
| Списанные суммы | – | – | (107.250) | – | (107.250) |
| На 30 сентября 2024 года | 7.680.039 | 2.097.945 | 45.378.685 | 8.504 | 55.165.173 |

АО «КазАгроФинанс»
(в тысячах тенге)

6. Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде, продолжение

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года:

| | За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года | | | | 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 Приобретён- ные или созданные кредитно- обесценён- ные | |
| Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года | 4.096.307 | 593.544 | 24.375.258 | 10.975 | 29.076.084 |
| Новые созданные или приобретённые активы | 1.320.205 | – | – | – | 1.320.205 |
| Переводы в Стадию 1 | 2.163.375 | (1.962.511) | (200.864) | – | – |
| Переводы в Стадию 2 | (770.544) | 2.701.321 | (1.930.777) | – | – |
| Переводы в Стадию 3 | (27.430) | (1.321.632) | 1.349.062 | – | – |
| Чистое (восстановление)/ создание оценочного резерва под убытки | (3.868.687) | 2.350.642 | 1.201.465 | (2.739) | (319.319) |
| Списанные суммы | – | – | (912.566) | – | (912.566) |
| На 30 сентября 2023 года | 2.913.226 | 2.361.364 | 23.881.578 | 8.236 | 29.164.404 |

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года:

| | 30 сентября 2024 года | | | | 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 Приобретён- ные или созданные кредитно- обесценён- ные | |
| – непросроченные | 397.155.420 | 5.325.829 | 106.088.213 | 23.045 | 508.592.507 |
| – просроченные на срок менее 30 дней | 18.366.955 | 1.888.343 | 7.127.629 | – | 27.382.927 |
| – просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней | – | 13.511.021 | 5.215.812 | – | 18.726.833 |
| – просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней | – | – | 5.878.313 | – | 5.878.313 |
| – просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года | – | – | 7.920.883 | – | 7.920.883 |
| – просроченные на срок более 1 года | – | – | 27.372.018 | – | 27.372.018 |
| | 415.522.375 | 20.725.193 | 159.602.868 | 23.045 | 595.873.481 |
| Оценочный резерв под убытки | (7.680.039) | (2.097.945) | (45.378.685) | (8.504) | (55.165.173) |
| Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде | 407.842.336 | 18.627.248 | 114.224.183 | 14.541 | 540.708.308 |

6. Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Кредитное качество портфеля финансовой аренды, продолжение

| | 31 декабря 2023 года | | | | 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 Приобретён- ные или созданные кредитно- обесценён- ные | |
| – 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 |
| | 365.915.523 | 26.378.610 | 93.731.923 | 23.627 | 486.049.683 |
| Оценочный резерв под убытки | (3.053.459) | (3.422.778) | (31.141.676) | (8.207) | (37.626.120) |
| Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде | 362.862.064 | 22.955.832 | 62.590.247 | 15.420 | 448.423.563 |

Концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде

На 30 сентября 2024 года концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде, выданной Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 26.747.520 тысяч тенге или 4,49% от совокупного кредитного портфеля (31 декабря 2023 года: 26.334.604 тысячи тенге или 5,44% от балансовой стоимости кредитного портфеля). На 30 сентября 2024 года по данной дебиторской задолженности был создан резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 4.520.816 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 3.799.235 тысяч тенге).

Изъятие предметов лизинга

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, Компания осуществила изъятия предметов лизинга на сумму 1.040.603 тысячи тенге (в 2023 году: 1.293.857 тысяч тенге).

7. Авансы выданные

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года авансы выданные включают в себя следующие позиции:

| | 30 сентября 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Предоплата вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам | 15.750.000 | – |
| Авансы, выданные за сельскохозяйственную технику | 9.281.538 | 6.371.174 |
| Авансы, выданные за оборудование | 103.623 | 10.770 |
| Прочие авансы выданные | 3.566 | 367 |
| | 25.138.727 | 6.382.311 |
| Резерв под обесценение | (11.283) | (11.283) |
| Авансы выданные | 25.127.444 | 6.371.028 |

По состоянию на 30 сентября 2024 и 31 декабря 2023 года авансы представляют собой предоплату вознаграждения по выпущенным ценным бумагам, за поставку сельскохозяйственной техники, оборудования для последующей передачи в финансовую аренду.

АО «КазАгроФинанс»
(в тысячах тенге)

8. Задолженность перед Акционером

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года задолженность перед Акционером включает:

| | | Валюта | Срок погашения | 30 сентября 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|---------------------------------------|--|--------|----------------|-----------------------|----------------------|
| АО «Аграрная кредитная корпорация» | Договор | | | | |
| АО «Аграрная кредитная корпорация» | Договор займа №20-076451-01-КЛ от 16.07.2021 | Тенге | 2026 | 3.300.866 | 4.937.227 |
| АО «Аграрная кредитная корпорация» | Договор займа №1564-ЦА-АТ/1 от 28.12.2018 | Тенге | 2025 | 2.992.218 | 3.879.962 |
| АО «Аграрная кредитная корпорация» | Договор займа №1595-ЦА-АБ от 05.12.2019 | Тенге | 2029 | 4.648.752 | 4.340.168 |
| АО «Аграрная кредитная корпорация» | Договор займа №1669-ЦА-АБ/1 от 03.10.2022 | Тенге | 2032 | 4.348.540 | 4.483.395 |
| Задолженность перед Акционером | | | | 15.290.376 | 17.640.752 |

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых условий по договорам с Акционером. Задолженность перед Акционером не обеспечена залоговым имуществом.

9. Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года задолженность перед АО «НУХ «Байтерек» включает:

| | | Валюта | Срок погашения | 30 сентября 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|---|--------------------|--------|----------------|-----------------------|----------------------|
| АО «НУХ «Байтерек» | Договор | | | | |
| АО «НУХ «Байтерек» | Договор займа № 25 | Тенге | 2041 | 12.991.736 | 12.423.531 |
| Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек» | | | | 12.991.736 | 12.423.531 |

В рамках оптимизации структуры ранее предоставленного АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» займа Компания 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.

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых условий по договорам с АО «НУХ «Байтерек». Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек» не обеспечена залоговым имуществом.

10. Средства кредитных организаций

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года средства кредитных организаций включают:

| | | Валюта | Срок погашения | 30 сентября 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|---------------------------------------|--|--------|----------------|-----------------------|----------------------|
| АО «Народный Банк» | | | | | |
| АО «Народный Банк» | | Тенге | 2024-2025 | 7.775.553 | 27.549.404 |
| АО «Фонд развития промышленности» | | Тенге | 2037-2038 | 9.380.156 | 6.531.319 |
| Средства кредитных организаций | | | | 17.155.709 | 34.080.723 |

В связи с внесением изменений в Постановление Правительства от 2 сентября 2021 года № 604 в январе 2024 года Компания заключила дополнительное соглашение с АО «Фонд развития промышленности» к договору № 5-ДЗ от 13 августа 2022 в части уменьшения срока действия договора займа до 2038 года (ранее срок действия – до 2042 года). В связи с существенным изменением условий договора предыдущий признан прекращённым, займ с новыми условиями признан по справедливой стоимости. Для расчета справедливой стоимости займа при первоначальном признании рыночная ставка составила 14,55% годовых. Снижение размера дисконта и выгоды от получения займа по ставке ниже составила 2.074.623 тысячи тенге и включена в корректировку ранее признанной государственной субсидии (Примечание 13).

10. 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 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых условий по договорам с кредиторами.

11. Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

| | <i>Дата погашения</i> | <i>Ставка, %</i> | <i>Валюта</i> | <i>30 сентября 2024 года</i> | <i>31 декабря 2023 года</i> |
|--|-----------------------|------------------|---------------|------------------------------|-----------------------------|
| Выпуск купонных облигаций | 22 июля 2031 года | 15,75% | Тенге | 108.223.521 | — |
| Выпуск купонных облигаций | 23 мая 2029 года | 13,96% | Тенге | 52.459.378 | — |
| Первый выпуск в рамках третьей облигационной программы | 28 июля 2029 года | 16,85% | Тенге | 50.496.985 | 52.514.871 |
| Выпуск купонных облигаций | 20 августа 2028 года | 11,9% | Тенге | 40.422.225 | 41.594.821 |
| Выпуск купонных облигаций | 21 декабря 2031 года | 11,5% | Тенге | 25.797.951 | 25.079.159 |
| Второй выпуск в рамках третьей облигационной программы | 12 июля 2030 года | 19,25% | Тенге | 20.797.706 | 21.774.763 |
| Четвертый выпуск в пределах второй облигационной программы | 24 декабря 2024 года | 12,0% | Тенге | 20.631.395 | 19.868.067 |
| Третий выпуск купонных облигаций в рамках второй облигационной программы | 24 декабря 2024 года | 12,0% | Тенге | 20.542.769 | 19.789.366 |
| Выпуск купонных облигаций | 30 января 2028 года | 15,75% | Тенге | 15.397.039 | — |
| Выпуск купонных облигаций | 30 апреля 2025 года | 13,0% | Тенге | 15.313.310 | 15.550.084 |
| Выпуск купонных облигаций | 30 апреля 2025 года | 14,5% | Тенге | 10.494.657 | 10.131.260 |
| Выпуск купонных облигаций | 30 января 2028 года | 15,75% | Тенге | 10.264.693 | — |
| Первый выпуск купонных облигаций | 12 июня 2024 года | 8,5% | Тенге | — | 3.965.897 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | | | | 390.841.629 | 210.268.288 |

30 января 2024 года Компания выпустила купонные облигации номинальной стоимостью в 15.000.000 тысяч тенге со сроком погашения до 30 января 2028 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для финансирования закупа сельскохозяйственной техники для дальнейшей передачи в лизинг.

30 января 2024 года Компания выпустила купонные облигации номинальной стоимостью в 10.000.000 тысяч тенге со сроком погашения до 30 января 2028 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для общекорпоративных целей.

23 мая 2024 года Компания выпустила купонные облигации номинальной стоимостью в 50.000.000 тысяч тенге со сроком погашения до 23 мая 2029 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для финансирования закупа сельскохозяйственной техники для дальнейшей передачи в лизинг.

АО «КазАгроФинанс»
(в тысячах тенге)

11. Выпущенные долговые ценные бумаги, продолжение

24 июня 2024 года в связи с окончанием срока обращения облигаций Компания осуществила погашение облигаций KZZC00003267 (КАФИb4) на сумму 4.117.875 тысяч тенге, в том числе номинальная стоимость 3.950.000 тысяч тенге и купонное вознаграждение 167.875 тысяч тенге.

22 июля 2024 года Компания выпустила купонные облигации номинальной стоимостью в 100.000.000 тысяч тенге со сроком погашения до 22 июля 2031 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для закупа сельскохозяйственной техники для дальнейшей передачи в лизинг, включая специальную технику для сельскохозяйственных работ и транспортные средства для перевозки сельскохозяйственной и рыбной продукции, отечественного производства и/или сборки.

По состоянию на 30 сентября 2024 года Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных условий по выпущенным долговым ценным бумагам.

12. Кредиторская задолженность перед поставщиками

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года кредиторская задолженность перед поставщиками включает задолженность Компании перед поставщиками за имущество для последующей передачи в финансовую аренду, представленная следующим:

| | <i>30 сентября 2024 года</i> | <i>31 декабря 2023 года</i> |
|--|----------------------------------|---------------------------------|
| Сельскохозяйственная техника | 9.276.438 | 3.295.074 |
| Оборудование | 2.097.761 | 1.674.452 |
| Крупный рогатый скот | 816 | 761 |
| Прочее | 60.491 | 238.975 |
| Кредиторская задолженность перед поставщиками | 11.435.506 | 5.209.262 |

13. Государственные субсидии

| | <i>30 сентября 2024 года</i> | <i>31 декабря 2023 года</i> |
|---|----------------------------------|---------------------------------|
| Государственные субсидии по займам, полученным от АО «Фонд развития промышленности» | 40.695.129 | 43.518.065 |
| Государственные субсидии по выпущенным долговым ценным бумагам | 12.775.000 | – |
| Государственные субсидии | 53.470.129 | 43.518.065 |

В 2022 и 2023 годах Компания признала в качестве государственных субсидий выгоды в размере 27.097.318 тысяч тенге и 16.846.775 тысяч тенге, соответственно, полученные в результате предоставления АО «Фонд развития промышленности» займов по низкой ставке вознаграждения (процентная ставка по договору 0,35% годовых), 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.

В январе 2024 года Компания заключила дополнительное соглашение в части уменьшения срока действия договора займа, в связи с чем размер государственной субсидии уменьшился на сумму 2.074.623 тысячи тенге.

В 2024 году Компания признала в качестве государственных субсидий сумму в размере 15.750.000 тысяч тенге, полученную для возмещения купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам.

| | <i>За девять месяцев, закончившихся</i> | |
|--|---|----------------------------------|
| | <i>30 сентября 2024 года</i> | <i>30 сентября 2023 года</i> |
| На 1 января | | |
| Государственные субсидии по выпущенным долговым ценным бумагам | 15.750.000 | – |
| Государственные субсидии по займам АО «Фонд развития промышленности» | (2.074.623) | – |
| Амортизация за период | (3.723.313) | (229.480) |
| На 30 сентября | 53.470.129 | 26.796.471 |

14. Расходы по кредитным убыткам

В таблице ниже представлены расходы по ожидаемым кредитным убыткам по финансовым инструментам, признанные в составе прибыли или убытка, за период, закончившийся 30 сентября:

| | Прим. | За девять месяцев, закончившихся | |
|--|-------|----------------------------------|--------------------------|
| | | 30 сентября 2024 года | 30 сентября 2023 года |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 6 | (17.646.303) | (1.000.886) |
| Кредиты клиентам | 5 | 285.096 | (1.636.453) |
| Неиспользованные кредитные линии | | 39.725 | 54.999 |
| Денежные средства и их эквиваленты | | (462) | 1.511 |
| Средства в кредитных организациях | | – | 3 |
| Прочие активы | | (114.273) | (136.873) |
| Расходы по кредитным убыткам | | (17.436.217) | (2.717.699) |

15. Налогообложение

| | За девять месяцев, закончившихся | |
|--|----------------------------------|--------------------------|
| | 30 сентября 2024 года | 30 сентября 2023 года |
| Расход по налогу – текущая часть (Экономия) по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц За вычетом: отложенного налога, признанного в капитале | 740.855 | 243.451 |
| | (614.685) | (302.386) |
| Расход/(экономия) по корпоративному подоходному налогу | 126.170 | (58.935) |

Ставка, применяемая Компанией для расчета текущего и отложенного налога, составляет 20% (в 2023 году: 20%).

Расход по налогу на прибыль признается в сумме, определенной путем умножения показателя прибыли до налогообложения за промежуточный отчетный период на ставку, равную наилучшей оценке руководством средневзвешенной годовой ставки налога на прибыль за весь финансовый год, с корректировкой на налоговый эффект определенных объектов, признанных в полной сумме в данном промежуточном периоде. Таким образом, эффективная налоговая ставка в промежуточной сокращенной финансовой отчетности может отличаться от выполненной руководством оценки эффективной налоговой ставки для годовой финансовой отчетности.

Сверка относительно эффективной ставки налога:

| | За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года | | За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года | |
|---|--|------------|--|------------|
| | | % | | % |
| Прибыль до налогообложения | 11.236.532 | 100 | 20.340.209 | 100 |
| Подоходный налог рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу | 2.247.306 | 20 | 4.068.042 | 20 |
| Необлагаемый процентный доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде | (6.383.486) | (57) | (4.953.599) | (17) |
| Расходы по корпоративному подоходному налогу, удержанному у источника выплаты | 740.854 | 7 | 243.451 | 1 |
| Невычитаемые кредитные убытки | 3.487.243 | 31 | 543.540 | 7 |
| Прочие невычитаемые расходы | 34.253 | – | 39.631 | – |
| (Экономия) по корпоративному подоходному налогу | 126.170 | (1) | (58.935) | – |

16. Капитал

На 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года общее количество объявленных и оплаченных простых акций составляет 102.837.204 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, отраженной в сокращенной промежуточной финансовой отчетности Компании.

В соответствии с решением Акционера от 24 мая 2024 года, Компания объявила дивиденды за 2023 год в размере 13.249.722 тысячи тенге или 128,84 тенге на одну простую акцию. В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, дивиденды были выплачены в полном размере.

В соответствии с решением Акционера от 30 мая 2023 года, Компания объявила дивиденды за 2022 год в размере 10.309.687 тысячи тенге или 124,46 тенге на одну простую акцию. В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, дивиденды были выплачены 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 девяти месяцев 2024 года и 2023 года резервный капитал не менялся. По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года резервный капитал составляет 1.436.184 тысяч тенге.

На 30 сентября 2024 года балансовая стоимость простой одной акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской фондовой биржи, составляет 1.737,83 тенге (31 декабря 2023 года: 1.800,48 тенге).

Расчет балансовой стоимости одной акции по состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года:

Балансовая стоимость простых акций

| | <i>30 сентября 2024 года</i> | <i>31 декабря 2023 года</i> |
|---|----------------------------------|---------------------------------|
| Активы | 696.836.111 | 523.303.451 |
| Нематериальные активы | (372.769) | (412.854) |
| Обязательства | (517.750.250) | (337.734.551) |
| Чистые активы | 178.713.092 | 185.156.046 |
| Количество простых акций на дату расчета, штук | 102.837.204 | 102.837.204 |
| Балансовая стоимость акции в тенге | 1.737,83 | 1.800,48 |

17. Договорные и условные обязательства

Судебные разбирательства

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

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

Налогообложение

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

18. Договорные и условные обязательства, продолжение

Обязательства кредитного характера

На 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года договорные и условные обязательства Компании включали в себя следующие позиции:

| | <i>30 сентября</i> <i>2024 года</i> | <i>31 декабря</i> <i>2023 года</i> |
|---|--|---------------------------------------|
| Обязательства кредитного характера | | |
| Обязательства по предоставлению финансовой аренды | 5.604.591 | 14.621.791 |
| Обязательства кредитного характера до вычета резерва под ОКУ | 5.604.591 | 14.621.791 |
| Резерв под ОКУ | (85.224) | (124.950) |
| Итого | 5.519.367 | 14.496.841 |

Анализ изменений резервов под ОКУ по обязательствам по предоставлению финансовой аренды за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 и 2023 года, приведён ниже. По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года Компания признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении неиспользованных кредитных линий в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

| | <i>За девять месяцев, закончившихся</i> | |
|---|---|--|
| | <i>30 сентября</i> <i>2024 года</i> | <i>30 сентября</i> <i>2023 года</i> |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января | 124.950 | 176.215 |
| Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки за период | (39.726) | (54.999) |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 сентября | 85.224 | 121.216 |

19. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Компания использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

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

19. Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 30 сентября 2024 года:

| | <i>Оценка справедливой стоимости с использованием</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> | <i>Итого справедливая стоимость</i> | <i>Итого балансовая стоимость</i> |
| 30 сентября 2024 года | | | | | |
| Активы, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | – | 104.032.299 | – | 104.032.299 | 104.032.299 |
| Кредиты клиентам | – | 748.877 | 4.236.372 | 4.985.249 | 7.923.635 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | – | 400.625.654 | 104.417.128 | 505.042.782 | 540.708.308 |
| Прочие финансовые активы | – | 86.271 | – | 86.271 | 86.271 |
| Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается | – | 505.493.101 | 108.653.500 | 614.146.601 | 652.750.513 |
| Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | | |
| Задолженность перед Акционером | – | 14.833.156 | – | 14.833.156 | 15.290.376 |
| Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек» | – | 10.351.409 | – | 10.351.409 | 12.991.736 |
| Средства кредитных организаций | – | 17.355.832 | – | 17.355.832 | 17.155.709 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | – | 400.035.319 | – | 400.035.319 | 390.841.629 |
| Кредиторская задолженность | – | 11.435.506 | – | 11.435.506 | 11.435.506 |
| Прочие финансовые обязательства | – | 583.329 | – | 583.329 | 583.329 |
| Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается | – | 454.594.551 | – | 454.594.551 | 448.298.285 |

19. Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, продолжение

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года:

| | Оценка справедливой стоимости с использованием | | | | |
|--|--|--|--|------------------------------|----------------------------|
| | Котировки на активных рынках (Уровень 1) | Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2) | Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3) | Итого справедливая стоимость | Итого балансовая стоимость |
| 31 декабря 2023 года | | | | | |
| Активы, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | – | 43.800.988 | – | 43.800.988 | 43.800.988 |
| Кредиты клиентам | – | 729.632 | 4.506.681 | 5.236.313 | 8.110.763 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | – | 357.177.179 | 51.391.458 | 408.568.637 | 448.423.563 |
| Прочие финансовые активы | – | 63.235 | – | 63.235 | 63.235 |
| Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается | – | 401.771.034 | 55.898.139 | 457.669.173 | 500.398.549 |
| Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | | |
| Задолженность перед Акционером | – | 16.834.026 | – | 16.834.026 | 17.640.752 |
| Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек» | – | 10.111.675 | – | 10.111.675 | 12.423.531 |
| Средства кредитных организаций | – | 34.030.860 | – | 34.030.860 | 34.080.723 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | – | 203.587.505 | – | 203.587.505 | 210.268.288 |
| Кредиторская задолженность | – | 5.209.262 | – | 5.209.262 | 5.209.262 |
| Прочие финансовые обязательства | – | 926.045 | – | 926.045 | 926.045 |
| Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается | – | 270.699.373 | – | 270.699.373 | 280.548.601 |

Методики оценки и допущения

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отчете 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

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 отчетности, 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 30 сентября 2024 года среднее значение рыночной ставки составляло 19.28% (31 декабря 2023 года: 22.38%).

По обязательствам, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения и кредитным рейтингом. По состоянию на 30 сентября 2024 года рыночные ставки, используемые для оценки справедливой стоимости, составляли от 14.13% до 14.54% годовых по займам и выпущенным долговым ценным бумагам, деноминированным в тенге (31 декабря 2023 года: от 11.91% до 15.67% годовых).

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

20. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблицах ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения.

| | 30 сентября 2024 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 |
| Активы | | | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 104.032.299 | – | – | – | – | – | – | – | 104.032.299 |
| Кредиты клиентам | – | 570.462 | 1.063.317 | 879.234 | 1.559.434 | 109.581 | – | 3.741.607 | 7.923.635 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | – | 4.762.559 | 37.271.685 | 70.798.140 | 282.514.533 | 134.742.188 | – | 10.619.203 | 540.708.308 |
| Запасы | – | – | – | – | – | – | 5.170.421 | – | 5.170.421 |
| Текущие активы по корпоративному подоходному налогу | – | – | – | 134.115 | – | – | – | – | 134.115 |
| Основные средства | – | – | – | – | – | – | 809.019 | – | 809.019 |
| Нематериальные активы | – | – | – | – | – | – | 372.769 | – | 372.769 |
| Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению | – | 164.794 | 911.166 | 2.678.942 | 7.601.141 | – | – | – | 11.356.043 |
| Авансы выданные | – | – | 8.214.798 | 7.875.000 | 9.037.646 | – | – | – | 25.127.444 |
| Прочие активы | – | 4.603 | – | 263.008 | – | – | – | 934.447 | 1.202.058 |
| Всего активов | 104.032.299 | 5.502.418 | 47.460.966 | 82.628.439 | 300.712.754 | 134.851.769 | 6.352.209 | 15.295.257 | 696.836.111 |
| Обязательства | | | | | | | | | |
| Задолженность перед Акционером | – | 84.374 | 2.456.684 | 2.636.856 | 7.460.980 | 2.651.482 | – | – | 15.290.376 |
| Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек» | – | – | – | 70.833 | – | 12.920.903 | – | – | 12.991.736 |
| Средства кредитных организаций | – | 538.594 | 830.256 | 6.481.988 | – | 9.304.871 | – | – | 17.155.709 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | – | – | 45.459.137 | 31.240.929 | 163.874.869 | 150.266.694 | – | – | 390.841.629 |
| Кредиторская задолженность перед поставщиками | – | 7.877.794 | 3.430.546 | 127.166 | – | – | – | – | 11.435.506 |
| Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу | – | – | – | – | – | 5.431.958 | – | – | 5.431.958 |
| Авансы полученные | – | – | – | 4.897.602 | – | – | – | – | 4.897.602 |
| Государственные субсидии | – | 93.227 | 4.123.107 | 9.727.402 | 6.630.751 | 32.895.642 | – | – | 53.470.129 |
| Прочие обязательства | – | 67.766 | – | 6.167.839 | – | – | – | – | 6.235.605 |
| Всего обязательств | – | 8.661.755 | 56.299.730 | 61.350.615 | 177.966.600 | 213.471.550 | – | – | 517.750.250 |
| Чистая позиция по состоянию на 30 сентября 2024 года | 104.032.299 | (3.159.337) | (8.838.764) | 21.277.824 | 122.746.154 | (78.619.781) | 6.352.209 | 15.295.257 | 179.085.861 |

20. 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 |
| Активы | | | | | | | | | |
| 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 |
| Всего активов | 43.800.988 | 4.380.697 | 30.557.420 | 57.029.213 | 247.208.605 | 115.835.547 | 4.762.245 | 19.728.736 | 523.303.451 |
| Обязательства | | | | | | | | | |
| Задолженность перед Акционером | – | 114.354 | 1.018.493 | 3.968.529 | 9.922.291 | 2.617.085 | – | – | 17.640.752 |
| Задолженность перед АО «НУХ «Байтере»» | – | – | 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 |
| Всего обязательств | – | 6.804.873 | 17.491.867 | 67.447.736 | 84.974.401 | 161.015.674 | – | – | 337.734.551 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года | 43.800.988 | (2.424.176) | 13.065.553 | (10.418.523) | 162.234.204 | (45.180.127) | 4.762.245 | 19.728.736 | 185.568.900 |

21. Управление рисками

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

Рыночный риск

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

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль над тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск. Департамент по управлению рисками, несет ответственность за управление рыночным риском. Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения.

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. В течение отчетного периода не было существенных изменений в подверженности Компании риску изменений процентной ставки.

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 представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 30 сентября 2024 года по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчёте влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчёт о прибыли или убытке (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. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчёте о прибыли или убытке или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

| <i>Валюта</i> | <i>Изменение в валютном курсе % 30 сентября 2024 года</i> | <i>Влияние на прибыль до налогообложения 30 сентября 2024 года</i> | <i>Изменение в валютном курсе % 31 декабря 2023 года</i> | <i>Влияние на прибыль до налогообложения 31 декабря 2023 года</i> |
|---------------|---|--|--|---|
| Доллар США | -10% | (231.012) | -10% | (148.653) |
| Доллар США | 10% | 231.012 | 10% | 148.653 |
| Евро | -20% | 399.868 | -20% | 188.254 |
| Евро | 20% | (399.868) | 20% | (188.254) |

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.

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. 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.

22. 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 в рамках 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 30 сентября 2024 года:

| | Организации группы | | | Операции с государственными предприятиями |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|---|
| | Акционер | АО «НУХ «Байтерек» | АО «НУХ «Байтерек» | |
| АКТИВЫ | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты (номинальные процентные ставки: 13.42%-13.5%) | – | – | – | 60.622.946 |
| Текущие активы по корпоративному подоходному налогу | – | – | – | 134.115 |
| Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению | – | – | – | 11.356.043 |
| Авансы выданные (предоплата купонного вознаграждения) | – | 15.750.000 | – | – |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| Задолженность перед Акционером (номинальные процентные ставки: 5%–13%) | 15.290.376 | – | – | – |
| Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек» (номинальные процентные ставки 1,02%) | – | 12.991.736 | – | – |
| Выпущенные долговые ценные бумаги (номинальные процентные ставки: 11.5%–19.25%) | – | 246.274.567 | 52.709.445 | 45.767.669 |
| Средства кредитных организаций (номинальные процентные ставки: 0.35%) | – | – | 9.380.156 | – |
| Государственные субсидии | – | – | – | 53.470.129 |
| Авансы полученные (субсидии по клиентам) | – | – | – | 3.698.714 |
| Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу | – | – | – | 5.431.958 |

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года:

| | Организации группы | | | Операции с государственными предприятиями |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|---|
| | Акционер | АО «НУХ «Байтерек» | АО «НУХ «Байтерек» | |
| Процентные расходы | (1.354.991) | (15.074.358) | (8.438.281) | (3.768.575) |
| Процентные доходы | – | 152.000 | 518.035 | 3.142.929 |
| (Расходы)/доходы по кредитным убыткам | – | – | 217 | (430) |
| Расходы по операциям в иностранной валюте | – | – | (29.201) | – |
| Доходы по государственным субсидиям | – | – | – | 3.723.313 |
| Расход по корпоративному подоходному налогу | – | – | – | (126.170) |

АО «КазАгроФинанс»
(в тысячах тенге)

21. Операции со связанными сторонами, продолжение

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2023 года:

| | Ассоцииро- ванные компании | Акционер | Организа- ции группы | | Операции с государст- венными пред- приятиями |
|--|----------------------------------|------------|-------------------------|-----------------------|---|
| | | | АО «НУХ «Байтерек» | АО «НУХ «Байтерек» | |
| АКТИВЫ | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты (номинальные процентные ставки: 1.5%–15%) | – | – | – | 3.645.835 | 4.999.925 |
| Текущие активы по корпоративному подходному налогу | – | – | – | – | 134.115 |
| Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению | – | – | – | – | 10.493.470 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | 434.037 | – | – | – | – |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | |
| 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 подходному налогу | – | – | – | – | 7.132.562 |

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года:

| | Акционер | АО «НУХ «Байтерек» | Организации группы | | Операции с государст- венными пред- приятиями, |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---|
| | | | АО «НУХ «Байтерек» | АО «НУХ «Байтерек» | |
| Процентные расходы | (1.836.261) | (7.046.566) | (2.552.174) | – | (1.014.414) |
| Процентные доходы | – | – | – | – | 3.527.497 |
| Расходы по кредитным убыткам | – | – | – | – | (23) |
| Экономия по корпоративному подходному налогу | – | – | – | – | 58.935 |

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

| | За девять месяцев, закончившихся | |
|---|----------------------------------|--------------------------|
| | 30 сентября 2024 года | 30 сентября 2023 года |
| Заработная плата и прочие кратковременные выплаты | 156.877 | 135.309 |
| Вознаграждение членам Совета директоров | 5.598 | 5.982 |
| Отчисления на социальное обеспечение | 16.861 | 13.833 |
| Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу | 179.336 | 155.124 |

23. 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.