

**Акционерное общество
«Аграрная кредитная корпорация»**

Консолидированная финансовая отчётность

за 2024 год

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

Консолидированный отчёт о финансовом положении	9
Консолидированный отчёт о прибыли или убытке.....	10
Консолидированный отчёт о совокупном доходе.....	11
Консолидированный отчёт об изменениях в собственном капитале.....	12
Консолидированный отчёт о движении денежных средств	13
Пояснительные примечания к консолидированной финансовой отчётности.....	14-88



«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 Акционерного общества «Аграрная кредитная корпорация»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Аграрная кредитная корпорация» и его дочерней компании (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке, 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 консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное 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 консолидированной финансовой отчетности*» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Группе 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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной 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, выданным клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде

См. примечания 3, 4, 8, 9, 20 и 24 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Кредиты, выданные клиентам, и дебиторская задолженность по финансовой аренде, составляют 70% от общей величины активов и представлены за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ), который рассчитывается на регулярной основе и чувствителен к используемым допущениям.</p> <p>Группа использует модель оценки ОКУ, которая требует от руководства применения профессионального суждения и использования допущений, относящихся к следующим ключевым аспектам:</p> <ul style="list-style-type: none"> — своевременное выявление значительного увеличения кредитного риска и событий дефолта (определение стадии 1, 2 и 3 в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «<i>Финансовые инструменты</i>»); — оценка вероятности дефолта (PD) и величины убытка в случае дефолта (LGD); — оценка корректировки для учета различных сценариев и прогнозной информации; — прогноз ожидаемых денежных потоков для кредитов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде, которые являются кредитно-обесцененными. <p>Вследствие существенности</p>	<p>Мы провели анализ ключевых аспектов методологии и политик Группы, относящихся к оценке ОКУ, на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9, в том числе с привлечением к анализу наших специалистов в области управления финансовыми рисками. Мы протестировали принципы работы соответствующих моделей, используемых Группой.</p> <p>Для анализа профессионального суждения и допущений, сделанных руководством в отношении оценки резерва под ОКУ, наши аудиторские процедуры включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Мы оценили дизайн и внедрение и протестировали операционную эффективность контролей в отношении своевременного отражения просрочек по кредитам, выданным клиентам. — В отношении выборки кредитов, выданных клиентам, для которых потенциальные изменения оценки ОКУ могут оказать значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность, и в отношении выборки дебиторской задолженности по финансовой аренде, мы провели тестирование того, правильно ли Группа осуществила распределение по стадиям, посредством анализа финансовой и нефинансовой информации, а также допущений и профессиональных суждений, использованных Группой. — По выборке кредитов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности

<p>объемов кредитов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде, и неопределенности оценки ожидаемых кредитных убытков по ним, данная область рассматривается как ключевой вопрос аудита.</p>	<p>по финансовой аренде, мы проверили корректность исходных данных, используемых при расчете PD, LGD и EAD, путем сверки с первичными документами и общедоступной рыночной информацией.</p> <ul style="list-style-type: none">— Для выборки кредитов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенных к Стадии 3 и ПСКО, резервы под ОКУ по которым оцениваются на индивидуальной основе, мы критически оценили допущения, используемые Компанией при расчете будущих денежных потоков, включая оценку стоимости реализуемых залогов и сроки их реализации, исходя из нашего понимания исторического опыта и доступной рыночной информации.— Также мы проанализировали общую адекватность корректировки для учета различных сценариев и прогнозной информации путем сравнения с собственной оценкой, учитывающей текущую и будущую экономическую ситуацию.— Мы проверили математическую аккуратность формул, используемых в расчетах ОКУ, а также провели процедуры по пересчету ОКУ в целом. <p>Мы также провели оценку того, отражают ли надлежащим образом раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности подверженность Группы кредитному риску.</p>
--	--

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете за 2024 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Годовой отчет за 2024 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства Группы и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, 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 консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 консолидированной 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 консолидированной 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 Группы;

- 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 Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений внутри группы, в качестве основания для формирования мнения о финансовой отчетности группы. Мы отвечаем за руководство, контроль и проверку аудиторской работы, проведенной для целей аудита группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной 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 превьсыят общественно значимую пользу от ее сообщения.

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



Урдабаева А. А.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000096 от 27 августа 2012 года

ТОО «КПМГ Аудит»

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



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

30 апреля 2025 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

по состоянию на 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

	Примечание	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	430,783,789	168,988,929
Средства в кредитных организациях		2,433,970	—
Кредиты, выданные банкам	7	78,341,329	29,575,908
Кредиты, выданные клиентам	8	832,619,650	718,043,963
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9	553,719,699	457,464,211
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		977,094	726,309
Инвестиции в ассоциированные компании		—	434,037
Инвестиционная недвижимость		—	2,599,511
Дебиторская задолженность от Правительства Республики Казахстан	15,18	37,615,232	—
Основные средства		2,045,605	2,348,540
Нематериальные активы		790,858	874,935
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению		10,820,302	10,500,129
Краткосрочные активы по корпоративному подоходному налогу	17	134,115	2,270,712
Предоплата купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	15	25,836,773	—
Прочие активы	10	15,122,011	18,274,132
Итого активов		1,991,240,427	1,412,101,316
Обязательства			
Задолженность перед Акционером	11	84,563,613	93,516,543
Задолженность перед Правительством	12	62,631,531	77,340,798
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	13	169,595,336	188,524,346
Средства кредитных организаций	14	82,680,223	114,583,545
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	976,678,478	380,425,744
Краткосрочные оценочные обязательства		2,497,881	1,719,345
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	17	2,364,381	—
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	17	10,354,033	19,163,222
Государственные субсидии	18	94,400,466	66,252,890
Прочие обязательства	16	14,960,349	19,726,341
Итого обязательств		1,500,726,291	961,252,774
Собственный капитал			
Акционерный капитал	19	428,284,724	428,284,724
Резервный капитал	19	28,568,552	19,704,422
Нераспределенная прибыль		33,660,860	2,859,396
Итого собственного капитала		490,514,136	450,848,542
Итого обязательств и собственного капитала		1,991,240,427	1,412,101,316
Балансовая стоимость одной обыкновенной акции (в тенге)	19	1,146.73	1,053.66

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Сапулатов Кайрат Каертарович

Заместитель Председателя Правления, член Правления

Кусаинова Галия Даировна

И. о. главного бухгалтера

30 апреля 2025 года



Прилагаемые избранные пояснительные примечания на страницах с 14 по 88 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

	Примечание	2024 год	2023 год
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки			
Денежные средства и их эквиваленты		46,294,237	24,450,073
Средства в кредитных организациях		7,519	—
Кредиты, выданные банкам		7,541,383	7,047,156
Кредиты, выданные клиентам		145,812,114	119,667,366
Инвестиционные ценные бумаги		14	17
		199,655,267	151,164,612
Прочие процентные доходы			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		79,507,812	65,867,500
		279,163,079	217,032,112
Процентные расходы			
Задолженность перед Акционером		(8,606,694)	(9,061,224)
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан		(25,266,956)	(27,286,933)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями		(16,816,884)	(17,489,341)
Средства кредитных организаций		(16,214,003)	(12,216,465)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(77,109,197)	(46,165,696)
		(144,013,734)	(112,219,659)
Чистый процентный доход		135,149,345	104,812,453
Расходы по кредитным убыткам	20	(54,508,859)	(51,374,566)
Чистый процентный доход за вычетом расходов по кредитным убыткам		80,640,486	53,437,887
Чистый доход/(убыток) от операций с иностранной валютой	21	167,389	(440,393)
Расходы на персонал	21	(14,942,833)	(12,588,498)
Прочие административные расходы	21	(8,569,691)	(6,984,629)
Чистые убытки в результате модификации финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(3,924,661)	(4,255,656)
Прочие доходы, нетто	22	16,472,315	11,874,444
Непроцентный расход		(10,797,481)	(12,394,732)
Прибыль до налогообложения		69,843,005	41,043,155
Расходы по корпоративному подоходному налогу	17	(9,486,399)	(11,488,013)
Прибыль за год		60,356,606	29,555,142

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Сапулатов Кайрат Касрирович



Кусаинова Галия Дайровна

30 апреля 2025 года

Заместитель Председателя Правления, член Правления

И. о. главного бухгалтера

Прилагаемые избранные пояснительные примечания на страницах с 14 по 88 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

	2024 год	2023 год
Прибыль за год	60,356,606	29,555,142
Прочий совокупный доход за год	—	—
Итого совокупного дохода за год	60,356,606	29,555,142

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Сапулатов Кайрат Каертарович

Заместитель Председателя Правления, член Правления

Кусаинова Галия Даировна

И. о. главного бухгалтера

30 апреля 2025 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

	Примечание	Акционерный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль/ (накопленные убытки)	Итого
На 1 января 2023 года		408,284,724	13,846,278	(7,160,417)	414,970,585
Итого совокупного дохода за год		–	–	29,555,142	29,555,142
Увеличение акционерного капитала	19	20,000,000	–	–	20,000,000
Увеличение резервного капитала	19	–	5,858,144	(5,858,144)	–
Дивиденды выплаченные	19	–	–	(13,677,185)	(13,677,185)
На 31 декабря 2023 года		428,284,724	19,704,422	2,859,396	450,848,542
На 1 января 2024 года		428,284,724	19,704,422	2,859,396	450,848,542
Итого совокупного дохода за год		–	–	60,356,606	60,356,606
Увеличение акционерного капитала	19	–	–	–	–
Увеличение резервного капитала	19	–	8,864,130	(8,864,130)	–
Дивиденды выплаченные	19	–	–	(20,691,012)	(20,691,012)
На 31 декабря 2024 года		428,284,724	28,568,552	33,660,860	490,514,136

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Сапулатов Кайрат Касрагарович

Заместитель Председателя Правления, член Правления

Кусаинова Галия Даировна

И. о. главного бухгалтера

30 апреля 2025 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

	2024 год	2023 год
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	204,882,767	153,944,299
Проценты выплаченные	(104,236,043)	(56,144,263)
Расходы на персонал, выплаченные	(14,321,185)	(12,435,532)
Прочие операционные расходы, нетто	(8,394,170)	(4,165,095)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	77,931,369	81,199,409
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>		
Кредиты, выданные банкам	(53,243,146)	(19,509,208)
Средства в кредитных организациях	(2,371,587)	-
Кредиты, выданные клиентам	(135,484,742)	(26,576,388)
Финансовая аренда	(118,991,973)	(73,490,703)
Предоплата купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	(25,836,773)	-
Прочие активы	36,782,785	(4,715,292)
<i>Чистое увеличение/ (уменьшение) операционных обязательств</i>		
Государственные субсидии	17,876,165	(24,702)
Прочие обязательства	388,700	903,274
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога	(202,949,202)	(42,213,610)
Корпоративный подоходный налог уплаченный	(13,797,860)	(4,963,974)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности	(216,747,062)	(47,177,584)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств, нематериальных активов	(789,063)	(430,140)
Поступление от реализации основных средств, нематериальных активов	23,839	11,636
Поступление от погашения инвестиционных ценных бумаг	54,825	4,065
Поступление от реализации инвестиционного имущества (Примечание 22)	9,355,862	-
Чистое поступление/(использование) денежных средств от/(в) инвестиционной деятельности	8,645,463	(414,439)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Эмиссия акций и других финансовых инструментов	-	20,000,000
Поступления от привлечения займов от Правительства Республики Казахстан (Примечания 12, 25)	140,000,000	140,000,000
Погашение займов от Правительства Республики Казахстан (Примечание 25)	(160,000,000)	(120,000,000)
Поступления от привлечения займов кредитных организаций (Примечания 14, 25)	12,100,000	85,967,000
Погашение займов от кредитных организаций (Примечание 25)	(46,562,533)	(34,723,201)
Погашение займов от Акционера (Примечание 25)	(15,480,923)	(14,314,148)
Выпущенные долговые ценные бумаги (Примечание 15, 25)	639,533,580	30,278,337
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг (Примечание 25)	(43,933,000)	(38,373,610)
Поступление от привлечения займов от государственных и бюджетных организаций (Примечания 13, 25)	480,000	1,500,000
Погашение заемных средств от государственных и бюджетных организаций (Примечание 25)	(35,969,449)	(12,442,228)
Дивиденды выплаченные (Примечание 19)	(20,691,012)	(13,677,185)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	469,476,663	44,214,965
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	(6,597)	1,115
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	426,393	(119,434)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	261,794,860	(3,495,377)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	168,988,929	172,484,306
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 6)	430,783,789	168,988,929

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Сапулатов Кайрат Касымович

Заместитель Председателя Правления, член Правления

Кусаинова Галия Даировна

И. о. главного бухгалтера

30 апреля 2025 года

Прилагаемые избранные подопытные примечания на страницах с 14 по 88 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ*в тыс. тенге***1. Отчитывающееся предприятие**

Данная консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Акционерное общество «Аграрная кредитная корпорация» (далее – «Общество» либо «Компания») и его дочернего предприятия (далее – «Группа»).

Общество было создано Постановлением Правительства Республики Казахстан № 137 от 25 января 2001 года «О вопросах кредитования аграрного сектора» в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Общество осуществляет деятельность на основании лицензии на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан, № 5.2.24 от 5 ноября 2013 года, выданной Комитетом по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций при Национальном Банке Республики Казахстан (далее – «НБРК»). Деятельность Общества регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Основной деятельностью Общества является содействие индустриализации и диверсификации аграрной отрасли путем развития доступной системы кредитования субъектов агропромышленного комплекса, осуществление банковских заемных операций на основании соответствующей лицензии, участие в реализации программ по поддержке сельскохозяйственного сектора путем кредитования, привлечение отечественных и иностранных инвестиций, участие в разработке и реализации инвестиционных проектов в агропромышленном комплексе, осуществление лизинговой деятельности, фондирование финансовых институтов, финансирование юридических лиц с использованием исламских финансовых инструментов для целей финансирования ими по исламским принципам субъектов агропромышленного комплекса, и прочих видов деятельности, не запрещенных законодательными актами и отвечающих целям и задачам Общества, предусмотренными Уставом.

Деятельность Общества по финансированию предусматривает специфические требования и ограничения по использованию средств. Кредиты клиентам предоставляются по процентной ставке ниже рыночной в связи с реализацией программ развития сельского хозяйства Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Общество имеет 19 зарегистрированных филиалов (на 31 декабря 2023 года - 19 филиалов) на территории Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Общество владело 100% долей владения в АО «КазАгроФинанс» (дочернее предприятие), основная деятельность которого включает: лизинговую деятельность в агропромышленном комплексе, кредитование агропромышленного комплекса, участие в реализации республиканских бюджетных и иных программ, направленных на развитие агропромышленного комплекса.

По состоянию на 31 декабря 2024 года АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее, «Байтерек» или «Акционер») владеет 100% акций Группы.

Конечным собственником Группы является Правительство Республики Казахстан.

Юридический адрес Группы: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Иманова 11.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Группы осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Группы 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. Волатильность курса 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.

Дополнительно, введение в апреле 2025 года Соединёнными Штатами Америки (администрацией Трампа) новых тарифов на импорт определённых категорий товаров создало дополнительные риски для состояния глобальной экономики и международной торговой деятельности. Указанные изменения во внешнеэкономической политике могут оказать влияние на макроэкономическую обстановку в Казахстане и на деятельность Группы.

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

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

2. Основные принципы подготовки консолидированной финансовой отчётности

Настоящая консолидированная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее по тексту – «МСФО»).

Консолидированная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта оценки по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учётной политики».

Данная консолидированная финансовая отчётность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее по тексту – «тыс. тенге»), за исключением данных в расчёте на одну простую акцию или если не указано иное.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчётность была составлена на основе принципа непрерывности деятельности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности. Способность Группы реализовывать свои активы, а также его деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущих и будущих экономических условий в Казахстане.

3. Существенные положения учётной политики

Существенные положения учётной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчётных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчётности, за исключением обновленных в 2024 году суждений в отношении оценки ожидаемых кредитных убытков по кредитам, выданным клиентам (*Примечание 24*).

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в консолидированной финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные 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 значительные 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 консолидированной финансовой отчётности на повторяющейся основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа 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, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Группа 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 (ССПСД);
- справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ).

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

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

Средства в банках, кредиты, предоставленные клиентам, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Группа оценивает средства в банках, 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

Группа 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 Группы оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

- ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Группы.

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 Группы, Группа 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 Группа 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 Группа 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.

Обязательства по предоставлению кредитов

Обязательства по предоставлению кредитов являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Группа обязана предоставить клиенту кредит на оговоренных заранее условиях. В отношении таких обязательств применяются требования к оценке ОКУ.

Группа 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

Группа не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

Денежные средства и их эквиваленты

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

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед Акционером, средства кредитных организаций, выпущенные долговые ценные бумаги, задолженность перед государственными и бюджетными организациями. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачёту с представлением в консолидированном отчёте о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачёт признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчёты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачёта не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

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

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

Реструктуризация кредитов

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

Группа прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что, по сути, он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Стадии 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Группа, 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, Группа признает прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе прочих расходов в консолидированном отчёте о прибыли или убытке.

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Группа также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесцененных.

Модификация условий финансовых обязательств

Группа 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.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Группа 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. Группа 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.

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Группа 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.

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 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 консолидированном отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняло обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Группа 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 Группа 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 учете в пределах продолжающегося участия Группы 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 Группе.

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Группа 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.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учёте с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Обесценение

Непроизводные финансовые активы

См. также Примечания 4 и 24.

Группа признаёт оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами;
- выпущенные договоры финансовой гарантии.

По инвестициям в долевые инструменты убыток от обесценения не признаётся.

Группа признаёт оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющие умеренный кредитный риск по состоянию на отчётную дату;
- прочие финансовые инструменты, по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки («12-месячные ОКУ») – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчётной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1».

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок («ОКУ за весь срок») определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесценённым) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесценённым).

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесценёнными по состоянию на отчётную дату* как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Группе в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Группа ожидает получить);
- *в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесценёнными по состоянию на отчётную дату*: как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств;
- *в отношении договоров финансовой гарантии*: как приведенная стоимость ожидаемых выплат держателю договора для компенсации понесенного им кредитного убытка за вычетом сумм, которые Группа ожидает возместить.

Реструктурированные финансовые активы

В случае пересмотра по соглашению сторон условий финансового актива или модификации условий финансового актива, или замены существующего финансового актива новым по причине финансовых затруднений заемщика проводится оценка на предмет необходимости прекращения признания этого финансового актива, и ожидаемые кредитные убытки оцениваются следующим образом:

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу.
- Если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается в качестве окончательного потока денежных средств по существующему активу в момент прекращения его признания. Эта сумма включается в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются за период с ожидаемой даты прекращения признания до отчётной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчётную дату Группа проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Группой займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах оно бы не рассматривало;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Кредит, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния заемщика, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

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

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

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

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

Помимо этого, в Республике Казахстан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

Акционерный капитал

Уставный капитал

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

Резервный капитал

Резервный капитал может быть увеличен переводом средств из нераспределённой прибыли на основании решения Акционера Группы. Согласно политике Группы, резервный капитал формируется для покрытия общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обстоятельства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения Акционера.

Дивиденды

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

Условные обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчёте о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчётности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Обязательства по предоставлению займов

Обязательство по предоставлению займов – это твердое обязательство предоставить заем на заранее согласованных условиях и в заданные сроки.

Выпущенные обязательства по предоставлению займов по ставке ниже рыночной первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются по наибольшей из двух величин: сумме оценочного резерва под убытки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 9, и первоначально признанной сумме за вычетом, в соответствующих случаях, накопленной суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15.

Группа не имеет выпущенных обязательств по предоставлению займов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В отношении прочих обязательств по предоставлению займов Группа признает оценочный резерв под убытки. Финансовые обязательства, признанные в отношении обязательств по предоставлению займов, включены в состав прочих обязательств.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в консолидированной финансовой отчётности должны также выполняться следующие критерии:

Процентная и аналогичная выручка и расходы

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

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

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

В случае приобретенных или созданных кредитно-обесцененных (ПСКО) финансовых активов Группа рассчитывает процентную выручку с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учётом кредитного риска, – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчётные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости ПСКО активов.

Представление информации

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, представленные в консолидированном отчёте о прибыли или убытке, включают процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

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

Процентные расходы, представленные в консолидированном отчёте о прибыли или убытке, включают процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Государственные субсидии

Государственные субсидии представляют собой помощь, предоставляемую Правительством, государственными агентствами и государственными организациями в форме перевода ресурсов Группе в обмен на выполнение определенных условий в прошлом или будущем, относящихся к операционной деятельности Группы. Государственные субсидии не признаются, если только не существует обоснованная уверенность в том, что Группа выполнит все связанные с ними условия и получит указанные субсидии. При наличии условий, которые могут потребовать погашения, субсидии признаются в составе обязательств.

Выгода от получения государственного займа по ставке вознаграждения ниже рыночной, в тех случаях, когда государство действует не в качестве акционера, учитывается как государственная субсидия. Выгода от ставки вознаграждения ниже рыночной оценивается как разница между первоначальной балансовой стоимостью займа и суммой поступлений.

Государственные субсидии признаются в составе прибыли или убытка на систематической основе в течение периодов, в которых Группа признает в качестве расходов соответствующие затраты, для компенсации которых предназначены средства субсидий.

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 консолидированных отчёте о прибыли или убытке такие доходы по государственным субсидиям уменьшают соответствующие процентные расходы.

Представление статей консолидированного отчёта о финансовом положении в порядке ликвидности

У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в консолидированном отчёте о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены по ожидаемым срокам погашения в *Примечании 27*.

Операции, исключаемые в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нерезализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчётности. Нерезализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчётности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

Аренда

Актив в форме права пользования

Группа 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 Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанные актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа 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 Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой 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 Группа 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

Группа 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). Группа 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 опционам на продление

Группа 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.

Финансовая аренда - Группа в качестве арендодателя

Группа 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.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

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

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

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

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

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

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

Прекращение признания

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

- а) признания должника банкротом и (или) исключения должника из национальных реестров идентификационных номеров;
- б) получения Группой 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.

Группа 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 определенного договора.

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

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

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

Сегментная отчётность

Бизнес и географические сегменты Группы не были представлены отдельно в данной консолидированной финансовой отчётности, так как руководство Группы считает, что главным операционным сегментом предоставления кредитов являются сельскохозяйственные организации в Республике Казахстан, по которым риски и степень возврата считаются аналогичными по всей стране. Принятие решений о распределении ресурсов Группы и оценки результатов его деятельности руководством Группы, принимающее операционные решения, основывается на консолидированной финансовой отчётности, подготовленной в соответствии с МСФО.

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов и разъяснений вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2025 года, с возможностью их досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчётности.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и будет применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 года или после этой даты. Новый стандарт вводит следующие основные новые требования.

- Организации должны классифицировать все доходы и расходы по пяти категориям в отчете о прибылях и убытках, а именно: операционная деятельность, инвестиционная деятельность, финансовая деятельность, прекращенная деятельность и подоходный налог. Организации также должны представлять новый определяемый стандартом промежуточный итог «операционная прибыль». Чистая прибыль организаций не изменится.
- Показатели эффективности, определяемые руководством (MPM), раскрываются в одном общем примечании в финансовой отчетности.
- Предоставлены расширенные рекомендации по группированию информации в финансовой отчетности.

Кроме того, все организации должны использовать промежуточный итог операционной прибыли в качестве отправной точки в отчете о движении денежных средств при представлении денежных потоков от операционной деятельности косвенным методом.

Группа все еще находится в процессе оценки влияния нового стандарта, в частности в отношении структуры консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Группы, консолидированного отчета о движении денежных средств и дополнительных раскрытий, требуемых в отношении показателей эффективности, определяемых руководством. Группа также проводит оценку влияния на то, как информация группируется в консолидированной финансовой отчетности, в том числе для статей, которые в настоящее время обозначены как «прочие».

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

- Отсутствие возможности обмена (Поправки к МСФО (IAS) 21).
- Классификация и оценка финансовых инструментов (Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7).

4. Существенные учётные суждения и оценки

Неопределённость оценок и суждений

В процессе применения учётной политики руководством Группы, помимо учётных оценок, были сделаны следующие суждения и оценки, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчётности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в *Примечании 26*.

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Оценка убытков как согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ 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 Группы 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 Группой 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, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учётом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Дополнительная информация предоставлена в *Примечании 24*.

Оценка залогового обеспечения

Руководство Группы осуществляет мониторинг залогового обеспечения на регулярной основе, используя при этом суждения, основанные на опыте или независимую оценку, чтобы скорректировать стоимость залогового обеспечения с учётом текущей ситуации на рынке. Дополнительная информация предоставлена в *Примечании 8*.

Государственные субсидии

Руководство Группы осуществляет анализ всех условий по привлечению заимствований от Правительства Республики Казахстан и местных исполнительных органов, а также прочих связанных с государством организаций по ставкам ниже рыночных на предмет наличия требований к исполнению, таких как выдача займов конечным заемщикам с определенной номинальной ставкой, на определенный срок, определенному сегменту заемщиков. При наличии подобных условий Группа признает обязательство по государственной субсидии. Дополнительная информация предоставлена в *Примечаниях 7,8,11,12,13,15 и 18*.

Налогообложение

В настоящее время в Казахстане действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативно-правовых актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределённость и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Группа придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют его деятельность. Однако, остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

База для оценки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам.

5. Изменение сравнительных показателей

Группа изменила классификацию доходов по возмещению упущенной выгоды по договорам поставки имущества, предназначенного для передачи в финансовую аренду. Ранее такие доходы представлялись в составе прочих доходов. В настоящее время, учитывая их экономическую сущность, Группа приняла решение о классификации доходов по возмещению упущенной выгоды в составе процентных доходов по дебиторской задолженности по финансовой аренде.

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

	<i>Согласно отчетности за предыдущий период</i>	<i>Изменение представления</i>	<i>После изменений</i>
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года			
Прочие процентные доходы			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	65,116,320	751,180	65,867,500
Итого прочие процентные доходы	216,280,932	751,180	217,032,112
Чистый процентный доход	104,061,273	751,180	104,812,453
Чистый процентный доход за вычетом расходов по кредитным убыткам	52,686,707	751,180	53,437,887
Прочие доходы, нетто	12,625,624	(751,180)	11,874,444
Непроцентные расходы	(11,643,552)	(751,180)	(12,394,732)

	<i>Согласно отчетности за предыдущий период</i>	<i>Изменение представления</i>	<i>После изменений</i>
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года			
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные	153,193,119	751,180	153,944,299
Прочие операционные расходы, нетто	(3,413,915)	(751,180)	(4,165,095)

6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Операции «Обратное РЕПО»	341,926,703	72,478,190
Денежные средства на текущих банковских счетах	69,188,200	84,454,127
Депозиты «овернайт» в других банках	19,660,083	8,198,620
Денежные средства на текущем счете в Республиканском Государственном Учреждении (далее – «РГУ») «Комитет Казначейства Министерства финансов РК»	19,652	3,862,244
	430,794,638	168,993,181
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10,849)	(4,252)
Денежные средства и их эквиваленты	430,783,789	168,988,929

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

По состоянию на 31 декабря 2024 года денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными и относятся к Стадии 1 уровня кредитного риска (31 декабря 2023 года: не являются просроченными и относятся к Стадии 1 уровня кредитного риска).

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года кредитное качество остатков денежных средств и их эквивалентов может быть представлено на основании рейтингов рейтингового агентства «Standard & Poor's» или других агентств, сконвертированных по шкале «Standard & Poor's»:

	31 декабря 2024 года				
	Текущий счет в РГУ «Комитет Казначейства Министерства финансов РК»	Депозиты и «овернайт» в других банках	Операции «обратного репо»	Итого	
Непросроченные					
- Денежные средства на текущем счете в РГУ «Комитет Казначейства Министерства финансов РК» (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга)	–	19,652	–	–	19,652
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	25,825,830	–	527,448	–	26,353,278
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	39,857,531	–	19,132,405	–	58,989,936
- с кредитным рейтингом от В- до В+	1,740	–	–	–	1,740
- без присвоенного кредитного рейтинга	3,503,099	–	230	341,926,703	345,430,032
Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства, до вычета резерва под обесценение	69,188,200	19,652	19,660,083	341,926,703	430,794,638
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2,937)	–	(813)	(7,099)	(10,849)
Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства	69,185,263	19,652	19,659,270	341,919,604	430,783,789

	31 декабря 2023 года				
	Текущий счет в РГУ «Комитет Казначейства Министерства финансов РК»	Депозиты и «овернайт» в других банках	Операции «обратного репо»	Итого	
Непросроченные					
- Денежные средства на текущем счете в РГУ «Комитет Казначейства Министерства финансов РК» (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга)	–	3,862,244	–	–	3,862,244
- НБРК	5,000,000	–	–	–	5,000,000
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	38,579,378	–	2,060,634	–	40,640,012
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	40,874,285	–	6,137,237	–	47,011,522
- без присвоенного кредитного рейтинга	464	–	749	72,478,190	72,479,403
Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства, до вычета резерва под обесценение	84,454,127	3,862,244	8,198,620	72,478,190	168,993,181
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2,460)	(42)	(307)	(1,443)	(4,252)
Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства	84,451,667	3,862,202	8,198,313	72,476,747	168,988,929

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

По состоянию на 31 декабря 2024 года остаток денежных средств на текущих счетах, не имеющих присвоенного кредитного рейтинга, включает остатки в АО «Ситибанк Казахстан» и АО «Казпочта» (31 декабря 2023 года: АО «Ситибанк Казахстан» и АО «Казпочта»).

На 31 декабря 2024 года Группа заключила сделки «обратного репо» на Казахстанской фондовой бирже, обеспечением по данным сделкам являлись казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан, облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости» и Евразийского банка Развития, ноты Национального Банка Республики Казахстан, справедливая стоимость которых составила 341,847,107 тыс. тенге. Балансовая стоимость по договорам «обратного репо» на отчетную дату составила 341,919,604 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года справедливая стоимость 72,467,012 тыс. тенге; балансовая стоимость – 72,476,747 тыс. тенге). Балансовая стоимость данных сделок по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года составляет более 10.00% собственного капитала Группы.

Группа не имеет счетов в банке, в котором общая сумма остатков денежных средств и их эквивалентов составляет более 10.00% собственного капитала (31 декабря 2023 года: не имело).

7. Кредиты, выданные банкам

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Кредиты, выданные банкам второго уровня	78,507,796	29,586,359
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(166,467)	(10,451)
Средства в банках	78,341,329	29,575,908

По состоянию на 31 декабря 2024 года кредиты, выданные банкам второго уровня, не являются просроченными и относятся к Стадии 1 уровня кредитного риска (31 декабря 2023 года: не являются просроченными и относятся к Стадии 1 уровня кредитного риска).

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года кредитное качество кредитов, выданных банкам, может быть представлено на основании рейтингов рейтингового агентства «Standard & Poor's» или других агентств, сконвертированных по шкале «Standard & Poor's»:

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Непросроченные		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	61,164,090	27,209,261
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	7,939,818	2,377,098
- с кредитным рейтингом от B- до B+	9,403,888	–
	78,507,796	29,586,359
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(166,467)	(10,451)
Кредиты, выданные банкам	78,341,329	29,575,908

В течение 2024 года, в рамках ежегодной государственной программы «Кен-Дала», направленной на поддержку проведения весенне-полевых работ, Группа предоставила кредиты АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму 52,177,500 тыс. тенге и АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 4,000,000 тыс. тенге, по процентной ставке ниже рыночной – 1.50% годовых и сроком погашения задолженности в равных долях 1 марта 2025 года. Группа признала дисконт в размере 4,630,496 тыс. тенге (*Примечание 18*) в качестве убытка при первоначальном признании кредитов по процентным ставкам ниже рыночных, и процентный доход от амортизации дисконта в размере 4,156,770 тыс. тенге в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе прочих расходов и процентных доходов по кредитам, выданным банкам, соответственно. Группа применила расчетные рыночные процентные ставки от 12.98% до 15.15% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанных кредитов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

В течение 2024 года, в рамках ежегодной государственной программы «Кен-Дала 2», направленной на поддержку проведения весенне-полевых работ, Группа предоставила кредиты АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму 49,322,500 тыс. тенге, АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 4,350,000 тыс. тенге и АО «Фридом Банк Казахстан» на общую сумму 11,900,000 тыс.тенге по процентной ставке ниже рыночной – 1.50% годовых и сроком погашения задолженности в равных долях 1 марта 2025 года, 1 марта 2026 года и 10 марта 2026 года. Группа признала дисконт в размере 5,992,000 тыс. тенге (*Примечание 18*) в качестве убытка при первоначальном признании кредитов по процентным ставкам ниже рыночных, и процентный доход от амортизации дисконта в размере 1,775,237 тыс. тенге в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе прочих расходов и процентных доходов по кредитам, выданным банкам, соответственно. Группа применила расчетные рыночные процентные ставки от 13.66% до 15.97% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанных кредитов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

В декабре 2024 года, в рамках ежегодной государственной программы «Агробизнес (облигационный)», направленной на поддержку отрасли производства продуктов питания и/или в обрабатывающей промышленности (переработка сельскохозяйственной продукции), Группа предоставила кредиты АО «Bereke Bank» на общую сумму 3,000,000 тыс. тенге и АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 3,833,750 тыс. тенге, по процентной ставке ниже рыночной – 1.50% годовых и сроком погашения задолженности в равных долях 10 августа 2025 года. Группа признала дисконт в размере 349,504 тыс. тенге (*Примечание 18*) в качестве убытка при первоначальном признании кредитов по процентным ставкам ниже рыночных, и процентный доход от амортизации дисконта в размере 2,082 тыс. тенге в консолидированном отчёте о прибыли или убытке в составе прочих расходов и процентных доходов по кредитам, выданным банкам, соответственно. Группа применила расчетные рыночные процентные ставки от 13.92% до 14.62% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанных кредитов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

В течение 2023 года, в рамках ежегодной государственной программы «Кен–Дала», направленной на поддержку проведения весенне–полевых работ, Группа предоставила кредиты АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму 56,000,000 тыс. тенге и АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 4,861,311 тыс. тенге, по процентной ставке ниже рыночной – 1.50% годовых и сроком погашения задолженности в равных долях 24-27 ноября 2023 и 1 марта 2024 года. Группа признала дисконт в размере 6,765,769 тыс. тенге (*Примечание 18*) в качестве убытка при первоначальном признании кредитов по процентным ставкам ниже рыночных, и процентный доход от амортизации дисконта в размере 6,038,656 тыс. тенге в консолидированном отчёте о прибыли или убытке в составе прочих расходов и процентных доходов по кредитам, выданным банкам, соответственно. Группа применила расчетные рыночные процентные ставки от 16.28% до 18.42% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанных кредитов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа не имела балансов в банках, общий остаток которых превышает 10.00% собственного капитала.

8. Кредиты, выданные клиентам

Кредиты, выданные, клиентам представлены кредитами, выданными заемщикам, осуществляющим деятельность в аграрном секторе, и включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Кредиты, выданные юридическим лицам–кредитным товариществам	465,714,649	327,752,769
Кредиты, выданные юридическим лицам для осуществления инвестиционных проектов	92,346,326	106,452,355
Кредиты, выданные прочим юридическим лицам	212,608,134	204,523,899
Кредиты, выданные физическим лицам	269,153,447	271,072,649
	1,039,822,556	909,801,672
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(207,202,906)	(191,757,709)
Кредиты, выданные клиентам	832,619,650	718,043,963

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

Резерв под обесценение кредитов, выданных клиентам

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по кредитам, выданным юридическим лицам и физическим лицам, в течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года:

Кредиты, выданные**юридическим лицам – кредитным товариществам**

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	143,895,979	107,063,120	73,422,262	3,371,408	327,752,769
Новые созданные или приобретенные активы	303,367,451	–	–	–	303,367,451
Активы, которые были погашены, включая изменения в связи с частичным погашением или увеличением валовой балансовой стоимости	(95,427,623)	(51,665,060)	(20,080,643)	(391,998)	(167,565,324)
Переводы в Стадию 1	29,096,637	(28,561,652)	(534,985)	–	–
Переводы в Стадию 2	(42,870,211)	61,866,792	(18,996,581)	–	–
Переводы в Стадию 3	(11,261,458)	(12,479,737)	23,741,195	–	–
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	–	–	(1,273,539)	–	(1,273,539)
Изменения в начисленных процентах	1,658,256	1,152,162	907,944	(5,786)	3,712,576
Списание	–	–	(279,284)	–	(279,284)
На 31 декабря 2024 года	328,459,031	77,375,625	56,906,369	2,973,624	465,714,649

Кредиты, выданные**юридическим лицам – кредитным товариществам**

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2024 года	1,507,919	7,093,376	11,819,121	141,792	20,562,208
Новые активы, созданные или приобретенные	4,197,543	–	–	–	4,197,543
Активы погашенные	(986,264)	(3,241,311)	(3,391,456)	(47,715)	(7,666,746)
Переводы в Стадию 1	1,795,132	(1,773,776)	(21,356)	–	–
Переводы в Стадию 2	(723,939)	2,850,140	(2,126,201)	–	–
Переводы в Стадию 3	(107,302)	(949,218)	1,056,520	–	–
Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных	(2,002,451)	593,831	7,921,378	176,700	6,689,458
Высвобождение дисконта	–	–	950,317	80,405	1,030,722
Списание	–	–	(279,284)	–	(279,284)
На 31 декабря 2024 года	3,680,638	4,573,042	15,929,039	351,182	24,533,901

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

Кредиты, выданные**юридическим лицам для осуществления****инвестиционных проектов**

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	29,073,160	16,422	76,055,551	1,307,222	106,452,355
Новые созданные или приобретенные активы	3,260,070	–	–	–	3,260,070
Активы, которые были погашены, включая изменения в связи с частичным погашением или увеличением валовой балансовой стоимости	(10,104,617)	(142,138)	(3,738,466)	(1,062,247)	(15,047,468)
Переводы в Стадию 1	4,481,012	–	(4,481,012)	–	–
Переводы в Стадию 2	(620,406)	2,714,688	(2,094,282)	–	–
Переводы в Стадию 3	(4,313,247)	–	4,313,247	–	–
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	–	–	(2,128,861)	–	(2,128,861)
Изменения в начисленных процентах	(237,392)	208,703	2,438,688	–	2,409,999
Списание	–	–	(2,591,807)	(7,962)	(2,599,769)
На 31 декабря 2024 года	21,538,580	2,797,675	67,773,058	237,013	92,346,326

Кредиты, выданные**юридическим лицам для осуществления инвестиционных****проектов**

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2024 года	4,492,396	2,571	36,812,775	925,766	42,233,508
Новые активы, созданные или приобретенные	247,861	–	–	–	247,861
Активы погашенные	(1,395,147)	–	(1,739,003)	(593,344)	(3,727,494)
Переводы в Стадию 1	1,698,482	–	(1,698,482)	–	–
Переводы в Стадию 2	(73,226)	444,484	(371,258)	–	–
Переводы в Стадию 3	(1,030,659)	–	1,030,659	–	–
Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных	(2,071,104)	662,842	16,143,208	(157,111)	14,577,835
Высвобождение дисконта	–	–	2,935,003	46,792	2,981,795
Списание	–	–	(2,591,807)	(7,962)	(2,599,769)
На 31 декабря 2024 года	1,868,603	1,109,897	50,521,095	214,141	53,713,736

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

Кредиты, выданные прочим юридическим лицам

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	63,270,485	15,979,895	116,002,484	9,271,035	204,523,899
Новые созданные или приобретенные активы	91,815,903	–	–	234,873	92,050,776
Активы, которые были погашены, включая изменения в связи с частичным погашением или увеличением валовой балансовой стоимости	(56,063,711)	(430,078)	(21,691,542)	(389,178)	(78,574,509)
Переводы в Стадию 1	13,777,775	(362,459)	(13,415,316)	–	–
Переводы в Стадию 2	(4,086,085)	8,445,874	(4,359,789)	–	–
Переводы в Стадию 3	(8,358,061)	(15,346,097)	23,704,158	–	–
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	–	–	(8,407,994)	–	(8,407,994)
Изменения в начисленных процентах	2,295,507	(799,032)	4,164,967	1,041,909	6,703,351
Списание	–	–	(3,683,704)	(3,685)	(3,687,389)
На 31 декабря 2024 года	102,651,813	7,488,103	92,313,264	10,154,954	212,608,134

Кредиты, выданные прочим юридическим лицам

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2024 года	6,928,409	5,386,197	72,714,274	4,064,526	89,093,406
Новые активы, созданные или приобретенные	2,711,470	–	–	–	2,711,470
Активы погашенные	(4,250,236)	(250,884)	(10,135,682)	(213,757)	(14,850,559)
Переводы в Стадию 1	7,828,663	(100,127)	(7,728,536)	–	–
Переводы в Стадию 2	(273,247)	2,881,115	(2,607,868)	–	–
Переводы в Стадию 3	(802,419)	(5,197,410)	5,999,829	–	–
Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных	(8,097,813)	(1,113,412)	5,626,869	3,286,782	(297,574)
Высвобождение дисконта	–	–	4,375,244	1,819,481	6,194,725
Списание	–	–	(3,683,704)	(3,685)	(3,687,389)
На 31 декабря 2024 года	4,044,827	1,605,479	64,560,426	8,953,347	79,164,079

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

В следующей таблице представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и резерва под ОКУ по кредитам, выданным физическим лицам, в течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года.

Кредиты, выданные физическим лицам

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	194,265,091	9,291,098	65,150,768	2,365,692	271,072,649
Новые созданные или приобретенные активы	67,032,949	–	–	461,659	67,494,608
Активы, которые были погашены, включая изменения в связи с частичным погашением или увеличением валовой балансовой стоимости	(56,093,725)	138,790	(13,143,075)	(297,913)	(69,395,923)
Переводы в Стадию 1	5,887,383	(1,035,435)	(4,851,948)	–	–
Переводы в Стадию 2	(4,166,666)	10,561,191	(6,394,525)	–	–
Переводы в Стадию 3	(22,175,637)	(6,993,057)	29,168,694	–	–
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	–	–	(1,238,030)	–	(1,238,030)
Изменения в начисленных процентах	(185,398)	(86,963)	3,506,053	10,227	3,243,919
Списание	–	–	(2,001,877)	(21,899)	(2,023,776)
На 31 декабря 2024 года	184,563,997	11,875,624	70,196,060	2,517,766	269,153,447

Кредиты, выданные физическим лицам

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2024 года	4,698,220	2,347,385	32,446,314	376,668	39,868,587
Новые активы, созданные или приобретенные	1,041,445	–	–	–	1,041,445
Активы погашенные	(1,335,552)	(78,035)	(2,159,452)	(30,379)	(3,603,418)
Переводы в Стадию 1	1,647,303	(168,071)	(1,479,232)	–	–
Переводы в Стадию 2	(103,412)	2,129,416	(2,026,004)	–	–
Переводы в Стадию 3	(532,119)	(1,939,619)	2,471,738	–	–
Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных	(2,470,971)	(320,104)	14,279,636	685,167	12,173,728
Высвобождение дисконта	–	–	2,228,790	105,834	2,334,624
Списание	–	–	(2,001,877)	(21,899)	(2,023,776)
На 31 декабря 2024 года	2,944,914	1,970,972	43,759,913	1,115,391	49,791,190

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

В следующей таблице представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и резерва под ОКУ по кредитам, выданным юридическим лицам, в течение 2023 года:

Кредиты, предоставленные юридическим лицам-кредитным товариществам

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	205,930,373	40,554,189	30,571,154	742,090	277,797,806
Новые созданные или приобретенные активы	161,806,404	–	–	2,805,507	164,611,911
Активы, которые были погашены, включая изменения в связи с частичным погашением или увеличением валовой балансовой стоимости	(74,229,025)	(32,789,324)	(9,770,301)	(63,407)	(116,852,057)
Переводы в Стадию 1	8,418,407	(6,804,408)	(1,613,999)	–	–
Переводы в Стадию 2	(113,318,591)	117,991,548	(4,672,957)	–	–
Переводы в Стадию 3	(44,557,080)	(13,730,769)	58,287,849	–	–
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	–	–	(799,329)	(143,195)	(942,524)
Изменения в начисленных процентах	(154,509)	1,841,884	2,021,869	30,419	3,739,663
Списание	–	–	(602,024)	(6)	(602,030)
На 31 декабря 2023 года	143,895,979	107,063,120	73,422,262	3,371,408	327,752,769

Кредиты, предоставленные юридическим лицам-кредитным товариществам

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2023 года	592,991	349,827	4,082,514	–	5,025,332
Новые активы, созданные или приобретенные	1,440,151	–	–	–	1,440,151
Активы погашенные	(254,508)	(320,941)	(137,752)	(7,551)	(720,752)
Переводы в Стадию 1	63,444	(48,107)	(15,337)	–	–
Переводы в Стадию 2	(625,596)	640,449	(14,853)	–	–
Переводы в Стадию 3	(353,981)	(223,621)	577,602	–	–
Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных	645,418	6,695,769	5,553,334	149,578	13,044,099
Высвобождение дисконта	–	–	2,375,637	(229)	2,375,408
Списание	–	–	(602,024)	(6)	(602,030)
На 31 декабря 2023 года	1,507,919	7,093,376	11,819,121	141,792	20,562,208

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

Кредиты, выданные юридическим лицам для осуществления инвестиционных проектов

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	36,483,317	1,311,751	75,235,230	2,200,185	115,230,483
Новые созданные или приобретенные активы	3,931,277	–	–	–	3,931,277
Активы, которые были погашены, включая изменения в связи с частичным погашением или увеличением валовой балансовой стоимости	(5,294,708)	90,936	(4,793,253)	(402,373)	(10,399,398)
Переводы в Стадию 1	3,906,280	(511,605)	(3,394,675)	–	–
Переводы в Стадию 2	–	23,353	(23,353)	–	–
Переводы в Стадию 3	(9,770,313)	(800,146)	10,570,459	–	–
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	–	–	(3,424,676)	–	(3,424,676)
Изменения в начисленных процентах	(182,693)	(97,867)	3,470,330	–	3,189,770
Списание	–	–	(1,584,511)	(490,590)	(2,075,101)
На 31 декабря 2023 года	29,073,160	16,422	76,055,551	1,307,222	106,452,355

Кредиты, выданные юридическим лицам для осуществления инвестиционных проектов

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2023 года	5,872,890	234,729	37,559,536	1,698,605	45,365,760
Новые активы, созданные или приобретенные	307,716	–	–	–	307,716
Активы погашенные	(5,420)	–	(112,906)	–	(118,326)
Переводы в Стадию 1	613,129	(5,116)	(608,013)	–	–
Переводы в Стадию 2	–	4,050	(4,050)	–	–
Переводы в Стадию 3	(2,020,032)	(229,613)	2,249,645	–	–
Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных	(275,887)	(1,479)	(6,518,982)	(147,925)	(6,944,273)
Высвобождение дисконта	–	–	5,832,056	(134,324)	5,697,732
Списание	–	–	(1,584,511)	(490,590)	(2,075,101)
На 31 декабря 2023 года	4,492,396	2,571	36,812,775	925,766	42,233,508

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

Кредиты, предоставленные прочим юридическим лицам

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	80,786,222	4,879,688	109,765,374	5,491,056	200,922,340
Новые созданные или приобретенные активы	55,959,826	–	116,500	3,968,372	60,044,698
Активы, которые были погашены, включая изменения в связи с частичным погашением или увеличением валовой балансовой стоимости	(43,709,979)	(3,060,250)	(8,161,938)	(363,254)	(55,295,421)
Переводы в Стадию 1	4,780,934	(176,241)	(4,604,693)	–	–
Переводы в Стадию 2	(16,047,014)	16,270,792	(223,778)	–	–
Переводы в Стадию 3	(18,656,560)	(2,909,912)	21,566,472	–	–
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	–	–	(5,889,472)	(418,126)	(6,307,598)
Изменения в начисленных процентах	157,056	975,818	7,333,442	601,954	9,068,270
Списание	–	–	(3,899,423)	(8,967)	(3,908,390)
На 31 декабря 2023 года	63,270,485	15,979,895	116,002,484	9,271,035	204,523,899

Кредиты, предоставленные прочим юридическим лицам

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2023 года	2,965,231	1,144,217	57,739,584	25,265	61,874,297
Новые активы, созданные или приобретенные	3,859,781	–	57,121	–	3,916,902
Активы погашенные	(406,446)	(536,463)	(585,946)	(288,255)	(1,817,110)
Переводы в Стадию 1	1,705,054	(25,318)	(1,679,736)	–	–
Переводы в Стадию 2	(1,337,297)	1,458,718	(121,421)	–	–
Переводы в Стадию 3	(1,239,624)	(963,104)	2,202,728	–	–
Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных	1,381,710	4,308,147	12,590,908	4,338,894	22,619,659
Высвобождение дисконта	–	–	6,409,871	(2,411)	6,407,460
Восстановление	–	–	588	–	588
Списание	–	–	(3,899,423)	(8,967)	(3,908,390)
На 31 декабря 2023 года	6,928,409	5,386,197	72,714,274	4,064,526	89,093,406

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

В следующей таблице представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и резерва под ОКУ по кредитам, выданным физическим лицам, в течение 2023 года.

Кредиты, предоставленные физическим лицам

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	201,117,628	6,093,861	67,451,892	2,217,988	276,881,369
Новые созданные или приобретенные активы	55,935,346	19,361	–	156,230	56,110,937
Активы, которые были погашены, включая изменения в связи с частичным погашением или увеличением валовой балансовой стоимости	(51,071,707)	(1,444,737)	(11,231,525)	183,644	(63,564,325)
Переводы в Стадию 1	12,662,661	(1,554,415)	(11,108,246)	–	–
Переводы в Стадию 2	(6,807,601)	9,531,324	(2,723,723)	–	–
Переводы в Стадию 3	(19,467,681)	(4,100,631)	23,568,312	–	–
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	–	–	(1,558,644)	(201,230)	(1,759,874)
Изменения в начисленных процентах	1,896,445	746,335	2,366,827	11,445	5,021,052
Списание	–	–	(1,614,125)	(2,385)	(1,616,510)
На 31 декабря 2023 года	194,265,091	9,291,098	65,150,768	2,365,692	271,072,649

Кредиты, выданные физическим лицам

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2023 года	7,337,245	1,156,098	34,250,132	518,434	43,261,909
Новые активы, созданные или приобретенные	948,625	3,259	–	–	951,884
Активы погашенные	(378,324)	(47,779)	(1,703,400)	(14,696)	(2,144,199)
Переводы в Стадию 1	4,431,174	(288,950)	(4,142,224)	–	–
Переводы в Стадию 2	(359,195)	1,570,657	(1,211,462)	–	–
Переводы в Стадию 3	(678,105)	(740,144)	1,418,249	–	–
Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных	(6,603,200)	694,244	1,004,809	(121,215)	(5,025,362)
Высвобождение дисконта	–	–	4,443,291	(3,470)	4,439,821
Восстановление	–	–	1,044	–	1,044
Списание	–	–	(1,614,125)	(2,385)	(1,616,510)
На 31 декабря 2023 года	4,698,220	2,347,385	32,446,314	376,668	39,868,587

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

В следующей таблице представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

	На 31 декабря 2024 года				
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными		
Кредиты, предоставленные юридическим лицам-кредитным товариществам					
- не просроченные	322,030,338	66,573,854	31,275,617	2,776,647	422,656,456
- просроченные на срок менее 30 дней;	6,428,693	6,450,666	7,994,511	–	20,873,870
- просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней	–	4,351,105	6,637,126	151,006	11,139,237
- просроченные на срок более 61 дня и менее 90 дней	–	–	5,007,159	45,971	5,053,130
- просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней	–	–	731,830	–	731,830
- просроченные на срок более 1 года	–	–	5,260,126	–	5,260,126
	328,459,031	77,375,625	56,906,369	2,973,624	465,714,649
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3,680,638)	(4,573,042)	(15,929,039)	(351,182)	(24,533,901)
	324,778,393	72,802,583	40,977,330	2,622,442	441,180,748

	На 31 декабря 2024 года				
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными		
Кредиты, выданные юридическим лицам для осуществления инвестиционных проектов					
- не просроченные	20,971,942	1,576,252	17,369,932	222,089	40,140,215
- просроченные на срок менее 30 дней	566,638	976,726	6,403,905	–	7,947,269
- просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней	–	244,697	–	–	244,697
- просроченные на срок более 61 дня и менее 90 дней	–	–	2,963,354	–	2,963,354
- просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней	–	–	14,488,287	14,924	14,503,211
- просроченные на срок более 1 года	–	–	26,547,580	–	26,547,580
	21,538,580	2,797,675	67,773,058	237,013	92,346,326
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,868,603)	(1,109,897)	(50,521,095)	(214,141)	(53,713,736)
	19,669,977	1,687,778	17,251,963	22,872	38,632,590

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

	На 31 декабря 2024 года				
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными		
Кредиты, предоставленные прочим юридическим лицам					
- не просроченные	100,599,773	4,717,930	28,383,673	7,552,894	141,254,270
просроченные на срок менее 30 дней	2,052,040	41,547	12,856,186	–	14,949,773
- просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней	–	2,728,626	2,165,264	18,478	4,912,368
- просроченные на срок более 61 дня и менее 90 дней	–	–	3,927,068	2,184,425	6,111,493
- просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней	–	–	5,080,417	399,157	5,479,574
- просроченные на срок более 1 года	–	–	39,900,656	–	39,900,656
	102,651,813	7,488,103	92,313,264	10,154,954	212,608,134
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4,044,827)	(1,605,479)	(64,560,426)	(8,953,347)	(79,164,079)
	98,606,986	5,882,624	27,752,838	1,201,607	133,444,055

	На 31 декабря 2024 года				
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными		
Кредиты, выданные физическим лицам					
- не просроченные	175,124,851	5,220,075	22,646,840	1,730,567	204,722,333
просроченные на срок менее 30 дней	9,439,146	1,068,277	5,201,616	110,920	15,819,959
- просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней	–	5,587,272	3,340,710	42,194	8,970,176
- просроченные на срок более 61 дня и менее 90 дней	–	–	3,829,381	–	3,829,381
- просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней	–	–	10,263,938	522,747	10,786,685
- просроченные на срок более 1 года	–	–	24,913,575	111,338	25,024,913
	184,563,997	11,875,624	70,196,060	2,517,766	269,153,447
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2,944,914)	(1,970,972)	(43,759,913)	(1,115,391)	(49,791,190)
	181,619,083	9,904,652	26,436,147	1,402,375	219,362,257

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

На 31 декабря 2023 года

	Стадия 2		Стадия 3		ПСКО	Итого
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными	кредитно- обесце- ненными		
Кредиты, предоставленные юридическим лицам-кредитным товариществам						
- не просроченные	134,753,828	98,607,577	61,480,872		2,790,043	297,632,320
- просроченные на срок менее 30 дней;	9,142,151	4,252,114	2,661,211		436,931	16,492,407
- просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней	–	4,203,429	1,141,569		130,208	5,475,206
- просроченные на срок более 61 дня и менее 90 дней	–	–	2,065,824		14,154	2,079,978
- просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней	–	–	1,118,175		72	1,118,247
- просроченные на срок более 1 года	–	–	4,954,611		–	4,954,611
	143,895,979	107,063,120	73,422,262		3,371,408	327,752,769
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,507,919)	(7,093,376)	(11,819,121)		(141,792)	(20,562,208)
	142,388,060	99,969,744	61,603,141		3,229,616	307,190,561

На 31 декабря 2023 года

	Стадия 2		Стадия 3		ПСКО	Итого
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными	кредитно- обесце- ненными		
Кредиты, выданные юридическим лицам для осуществления инвестиционных проектов						
- не просроченные	28,240,760	–	38,235,955		669,181	67,145,896
- просроченные на срок менее 30 дней	832,400	–	9,441,329		638,041	10,911,770
- просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней	–	16,422	8,726		–	25,148
- просроченные на срок более 61 дня и менее 90 дней	–	–	4,160,824		–	4,160,824
- просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней	–	–	4,730,454		–	4,730,454
- просроченные на срок более 1 года	–	–	19,478,263		–	19,478,263
	29,073,160	16,422	76,055,551		1,307,222	106,452,355
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4,492,396)	(2,571)	(36,812,775)		(925,766)	(42,233,508)
	24,580,764	13,851	39,242,776		381,456	64,218,847

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

	На 31 декабря 2023 года				
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными		
Кредиты, предоставленные прочим юридическим лицам					
- не просроченные	59,934,396	99,562	49,199,572	9,153,091	118,386,621
просроченные на срок менее 30 дней	3,336,089	3,480,884	16,228,532	109,366	23,154,871
- просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней	–	12,399,449	2,532,979	–	14,932,428
- просроченные на срок более 61 дня и менее 90 дней	–	–	6,070,437	–	6,070,437
- просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней	–	–	7,476,452	8,578	7,485,030
- просроченные на срок более 1 года	–	–	34,494,512	–	34,494,512
	63,270,485	15,979,895	116,002,484	9,271,035	204,523,899
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6,928,409)	(5,386,197)	(72,714,274)	(4,064,526)	(89,093,406)
	56,342,076	10,593,698	43,288,210	5,206,509	115,430,493

	На 31 декабря 2023 года				
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными		
Кредиты, выданные физическим лицам					
- не просроченные	181,480,642	1,911,233	20,876,490	771,893	205,040,258
просроченные на срок менее 30 дней	12,784,449	1,268,605	7,137,530	851,366	22,041,950
- просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней	–	6,111,260	3,555,426	602,878	10,269,564
- просроченные на срок более 61 дня и менее 90 дней	–	–	4,361,921	23,264	4,385,185
- просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней	–	–	8,533,259	90,500	8,623,759
- просроченные на срок более 1 года	–	–	20,686,142	25,791	20,711,933
	194,265,091	9,291,098	65,150,768	2,365,692	271,072,649
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4,698,220)	(2,347,385)	(32,446,314)	(376,668)	(39,868,587)
	189,566,871	6,943,713	32,704,454	1,989,024	231,204,062

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ*в тыс. тенге*

В течение 2024 года, в рамках ежегодной государственной программы «Кен–Дала» по кредитованию субъектов агропромышленного комплекса для поддержки проведения весенне–полевых работ Группа предоставила кредиты на общую сумму 83,822,500 тыс. тенге (2023 год: 79,138,689 тыс. тенге) по процентной ставке ниже рыночной – 1.50% годовых (2023 год: 1.50% годовых), и сроком погашения до марта 2025 года (2023 год: до декабря 2024 года). Группа признала дисконт в размере 11,285,940 тыс. тенге (2023 год: 13,431,629 тыс. тенге) при первоначальном признании и процентный доход от амортизации дисконта в размере 10,056,450 тыс. тенге (2023 год: 9,532,289 тыс. тенге) в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе прочих расходов и процентных доходов по кредитам, выданным клиентам, соответственно. Убыток от первоначального признания кредитов по процентным ставкам ниже рыночных в размере 11,285,940 тыс. тенге (2023 год: 13,431,629 тыс. тенге) был полностью возмещен за счет полученной государственной субсидии (*Примечание 18*). Группа использовала расчетные рыночные процентные ставки от 17.20% до 21.60% годовых (2023 год: от 21.20% до 21.80% годовых) для оценки справедливой стоимости вышеуказанных кредитов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

В течение 2024 года, Группа продолжала выдавать и обслуживать кредиты, выданные в рамках государственной «Программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017–2021 годы» (далее – «Искер»); было выдано новых займов на сумму 3,567,975 тыс. тенге (2023 год: 12,053,018 тыс. тенге). Группа использовала расчетные рыночные процентные ставки в диапазоне от 17.20% до 25.20% годовых (2023 год: от 19.70% до 23.20%) для оценки справедливой стоимости вышеуказанных займов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам. Убыток от первоначального признания данных кредитов, выданных по ставке ниже рыночной в размере 1,162,301 тыс. тенге (2023 год: 4,210,928 тыс. тенге) был признан в составе прочих расходов и был полностью возмещен за счет государственной субсидии (*Примечание 18*).

В течение 2024 года Группа продолжала выдавать и обслуживать в рамках государственной программы «Енбек» и «Дорожная карта занятости–2020» кредиты на сумму 8,526,216 тыс. тенге. (2023 год: 10,228,639 тыс. тенге). Группа использовала расчетные рыночные процентные ставки в диапазоне от 17.20% до 25.20% годовых (2023 год: от 19.70% до 23.20%) для оценки справедливой стоимости вышеуказанных займов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам. Убыток от первоначального признания данных кредитов, выданных по ставке ниже рыночной в размере 2,191,895 тыс. тенге (2023 год: 2,750,618 тыс. тенге) был признан в составе прочих расходов и был полностью возмещен за счет полученной государственной субсидии (*Примечание 18*).

В течение 2024 года, в рамках займа, полученного от Акционера на кредитование субъектов агропромышленного комплекса для финансирования строительства молочно–товарных ферм и реализации инвестиционных проектов по производству и переработке сельскохозяйственной продукции Группа не выдала новых кредитов (2023 год: 4,798,818 тыс. тенге). Убыток от модификации по ранее выданным займам составил 718 тыс. тенге (2023 год: 2,478,012 тыс. тенге) и был признан в составе прочих расходов и был полностью возмещен за счет государственной субсидии (*Примечание 18*).

В течение 2024 года, в рамках ежегодной государственной программы «Кен–Дала 2» по кредитованию субъектов агропромышленного комплекса для поддержки проведения весенне–полевых работ Группа предоставила кредиты на общую сумму 214,012,808 тыс. тенге, а также реинвестировало 1,965,123 тыс. тенге (2023 год: не было) по процентной ставке ниже рыночной от 1.50% до 5,0% годовых, и сроком погашения до марта 2026 года. Группа признала дисконт в размере 26,770,262 тыс. тенге (2023 год: не было) при первоначальном признании и процентный доход от амортизации дисконта в размере 11,798,829 тыс. тенге (2023 год: не было) в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе прочих расходов и процентных доходов по кредитам, выданным клиентам, соответственно. Убыток от первоначального признания кредитов по процентным ставкам ниже рыночных в размере 26,770,262 тыс.тенге (2023 год: не было) был полностью возмещен за счет полученной государственной субсидии. Группа использовала расчетные рыночные процентные ставки от 21.0% до 25.20% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанных кредитов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

В течение 2024 года, в рамках ежегодной государственной программы «Агробизнес (облигационный)» по кредитованию субъектов агропромышленного комплекса для поддержки отрасли производства продуктов питания и/или в обрабатывающей промышленности (переработка сельскохозяйственной продукции) Группа предоставила кредиты на общую сумму 14,713,855 тыс. тенге в рамках вышеуказанной государственной программы (2023 год: не было) по процентной ставке ниже рыночной от 1.50% до 5.0 % годовых (2023 год: не было), и сроком погашения до сентября 2025 года. Группа признала дисконт в размере 1,812,718 тыс. тенге (2023 год: не было) при первоначальном признании и процентный доход от амортизации дисконта в размере 238,980 тыс. тенге (2023 год: не было) в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе прочих расходов и процентных доходов по кредитам, выданным клиентам, соответственно. Убыток от первоначального признания кредитов по процентным ставкам ниже рыночных в размере 1,812,718 тыс. тенге (2023 год: не было) был полностью возмещен за счет полученной государственной субсидии (*Примечание 18*). Группа использовала расчетные рыночные процентные ставки от 21.00% до 25.20% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанных кредитов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

В ходе своей общей операционной деятельности Группа предоставляет кредиты по ставкам ниже рыночных заемщикам, осуществляющим деятельность в сельскохозяйственной промышленности. Убыток от первоначального признания кредитов, выданных по процентным ставкам ниже рыночных, в размере 7,081,283 тыс. тенге (Примечание 22) был признан в составе прочих расходов за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (2023 год: 8,961,245 тыс. тенге). В течение 2024 года Группа использовала расчетные рыночные процентные ставки в диапазоне от 17.20% до 25.20% годовых (в течение 2023 года: от 19.70% до 23.20%) для оценки справедливой стоимости займов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа не имела заемщиков, общий остаток кредитов по которым превышал 10% собственного капитала (31 декабря 2023 года: отсутствуют).

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

В таблицах далее представлена информация об обеспечении и других средствах повышения качества кредитов, выданных клиентам (за вычетом оценочного резерва под убытки), по типам обеспечения на 31 декабря 2024 года:

	Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчётную дату	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи кредита
<i>Стадия 3 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными)</i>			
Денежные средства и вклады	908,323	908,323	–
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В– до ВВВ+)	172,049	172,049	–
Транспортные средства	10,803,492	10,704,567	98,925
Недвижимость	59,975,478	41,476,637	18,498,841
Оборудование	4,299,682	3,342,988	956,694
Товары в обороте	8,792,902	8,701,742	91,160
Земельные участки	22,539,898	22,303,609	236,289
Прочее обеспечение	74,405	74,405	–
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	4,852,049	–	–
Итого Стадия 3	112,418,278	87,684,320	19,881,909
<i>ПСКО – активы</i>			
Денежные средства и вклады	47,069	47,069	–
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В– до ВВВ+)	221,234	205,175	16,059
Транспортные средства	812,309	812,309	–
Недвижимость	2,417,088	1,446,955	970,133
Оборудование	362,918	292,002	70,916
Товары в обороте	105,944	105,819	125
Земельные участки	1,191,898	1,187,278	4,620
Прочее обеспечение	–	–	–
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	90,836	–	–
Итого ПСКО–активы	5,249,296	4,096,607	1,061,853
Итого кредиты, выданные клиентам	117,667,574	91,780,927	20,943,762

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

В таблицах далее представлена информация об обеспечении и других средствах повышения качества кредитов, выданных клиентам (за вычетом оценочного резерва под убытки), по типам обеспечения на 31 декабря 2023 года:

	Балансовая стоимость выданных клиентам	Справедливая стоимость – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи кредита
<i>Стадия 3 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными)</i>			
Денежные средства и вклады	1,716,360	1,716,360	–
Транспортные средства	24,573,855	24,573,855	–
Недвижимость	86,220,060	50,164,700	36,055,360
Оборудование	8,691,004	249	8,690,755
Товары в обороте	9,068,055	9,068,055	–
Земельные участки	26,857,508	5,404	26,852,104
Прочие активы	66,386	66,386	–
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	19,645,353	–	–
Итого Стадия 3	176,838,581	85,595,009	71,598,219
<i>ПСКО - активы</i>			
Денежные средства и вклады	77,837	77,837	–
Транспортные средства	1,234,724	1,234,724	–
Недвижимость	7,012,277	4,956,380	2,055,897
Оборудование	517,215	–	517,215
Товары в обороте	129,200	129,200	–
Земельные участки	1,056,200	–	1,056,200
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	779,152	–	–
Итого ПСКО-активы	10,806,605	6,398,141	3,629,312
Итого кредиты, выданные клиентам	187,645,186	91,993,150	75,227,531

Изменение оценок, использованных для расчета ожидаемых кредитных убытков по кредитам, выданным клиентам (Примечание 24), может повлиять на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2024 года был бы на 8,326,197 тыс. тенге ниже/выше (31 декабря 2023 года: 7,180,440 тыс. тенге ниже/выше).

Концентрация кредитов, предоставленных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2024 года концентрация чистой балансовой стоимости кредитов, выданных Обществом десяти крупнейшим независимым сторонам, составила 139,095,950 тыс. тенге или 16.71% от совокупного кредитного портфеля (на 31 декабря 2023 года: 72,722,733 тенге или 10.13% от совокупного кредитного портфеля), 65% из которых представлены социально-предпринимательскими корпорациями, связанными с государством (31 декабря 2023 года: кредиты, выданные социально-предпринимательским корпорациям отсутствуют). При этом 122,742,878 тыс. тенге относится к Стадии 1, 15,206,461 тыс. тенге и 1,146,611 тыс. тенге к Стадии 2 и 3 кредитного обесценения соответственно, все кредиты являются не просроченными (31 декабря 2023 года: 14,936,651 тыс. тенге относятся к Стадии 1, 29,008,426 тыс. тенге и 27,777,657 тыс. тенге к Стадии 2 и 3 кредитного обесценения соответственно. Кредиты в размере 50,851,224 тыс. тенге являются непросроченными, 7,808,711 тыс. тенге являются просроченными на менее 30 дней, 7,308,958 тыс. тенге являются просроченными на срок более 31 дня и менее 60 дней и 6,753,840 тыс. тенге являются просроченными на срок более 91 дня и менее 360 дней).

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

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

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Менее одного года	167,738,288	128,851,657
От 1 до 2 лет	114,796,496	90,700,921
От 2 до 3 лет	118,570,314	97,111,806
От 3 до 4 лет	120,329,433	97,719,533
От 4 до 5 лет	112,965,372	96,203,386
Свыше 5 лет	297,208,530	291,556,102
Минимальные арендные платежи	931,608,433	802,143,405
За вычетом незаработанного финансового дохода		
Менее одного года	(9,160,415)	(7,442,660)
От 1 года до 5 лет	(143,783,352)	(129,386,960)
Свыше 5 лет	(152,387,604)	(163,730,776)
За вычетом незаработанного финансового дохода, итого	(305,331,371)	(300,560,396)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(72,557,363)	(44,118,798)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	553,719,699	457,464,211

При определении размера резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде на 31 декабря 2024 года, руководством были сделаны следующие допущения:

- уровень PD по дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенной к 1 стадии по учету кредитного качества, составил 0.61%-6.6%, по отнесенной ко 2 стадии кредитного качества – 14.14%-56%, 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 14%, ко 2 стадии в среднем 18.5%, к 3 стадии составил в среднем 28.6%.

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 4.4%-22.7%, по отнесенной ко 2 стадии кредитного качества – 24.7%-65.0%, 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 25.5%.

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/минус один процент размер резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 31 декабря 2024 года был бы на 5,537,197 тыс. тенге ниже/выше (31 декабря 2023 года: 4,574,642 тыс. тенге ниже/выше).

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 Группа 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.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ за 2024 год:

	2024 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 Приобретён- ные или созданные кредитно- обесцененные	
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	3,057,317	3,955,479	37,097,795	8,207	44,118,798
Новые созданные или приобретённые активы	6,477,294	–	–	11,004	6,488,298
Переводы в Стадию 1	2,495,175	(2,301,558)	(193,617)	–	–
Переводы в Стадию 2	(1,327,942)	4,213,182	(2,885,240)	–	–
Переводы в Стадию 3	(690,956)	(5,770,049)	6,461,005	–	–
Чистое (восстановление)/создание оценочного резерва под убытки	(5,777,070)	3,912,409	23,912,520	9,658	22,057,517
Списанные суммы	–	–	(107,250)	–	(107,250)
На 31 декабря 2024 года	4,233,818	4,009,463	64,285,213	28,869	72,557,363

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов 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 Приобретён- ные или созданные кредитно- обесцененные	
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года	4,096,307	1,477,365	29,281,534	10,975	34,866,181
Новые созданные или приобретённые активы	1,847,904	–	–	–	1,847,904
Переводы в Стадию 1	1,473,675	(1,293,313)	(180,362)	–	–
Переводы в Стадию 2	(988,716)	4,575,361	(3,586,645)	–	–
Переводы в Стадию 3	(322,883)	(4,162,469)	4,485,352	–	–
Чистое (восстановление)/создание оценочного резерва под убытки	(3,048,970)	3,358,535	8,022,168	(2,768)	8,328,965
Списанные суммы	–	–	(924,252)	–	(924,252)
На 31 декабря 2023 года	3,057,317	3,955,479	37,097,795	8,207	44,118,798

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

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

	31 декабря 2024 года				Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обеспечен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обеспечен- ными	ПСКО Приобре- тенные или созданные кредитно – обеспечен- ные	
– непросроченные	386,152,147	16,981,968	78,312,937	26,109	481,473,161
– просроченные на срок менее 30 дней	18,668,740	4,076,425	26,063,952	3,219	48,812,336
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	21,327,037	22,941,048	18,134	44,286,219
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	9,882,361	25,572	9,907,933
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	6,117,345	–	6,117,345
– просроченные на срок более 1 года	–	–	35,680,068	–	35,680,068
	404,820,887	42,385,430	178,997,711	73,034	626,277,062
Оценочный резерв под убытки	(4,233,818)	(4,009,463)	(64,285,213)	(28,869)	(72,557,363)
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	400,587,069	38,375,967	114,712,498	44,165	553,719,699

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2023 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- обеспечен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обеспечен- ными	ПСКО Приобре- тенные или созданные кредитно – обеспечен- ные	
– непросроченные	342,744,619	9,069,658	42,035,279	23,627	393,873,183
– просроченные на срок менее 30 дней	23,718,616	6,213,690	15,194,337	–	45,126,643
– 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	–	–	6,004,521	–	6,004,521
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	4,374,881	–	4,374,881
– просроченные на срок более 1 года	–	–	30,644,614	–	30,644,614
	366,463,235	29,584,395	105,511,752	23,627	501,583,009
Оценочный резерв под убытки	(3,057,317)	(3,955,479)	(37,097,795)	(8,207)	(44,118,798)
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	363,405,918	25,628,916	68,413,957	15,420	457,464,211

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

Анализ изменения валовой балансовой стоимости

Рост финансирования лизинговых сделок за 2024 год обусловил рост валовой балансовой стоимости портфеля на общую сумму 207,893,160 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 140,575,098 тысяч тенге) и соответствующее увеличение оценочного резерва под убытки по портфелю в размере 6,477,294 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 1,847,904 тысяч тенге).

Погашение дебиторской задолженности по финансовой аренде в Стадии 3 в размере 10,697,356 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 5,445,608 тысяч тенге) привело к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 2,527,650 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 2,004,089 тысяч тенге).

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде в Стадию 3 в размере 96,433,957 тысяч тенге (31 декабря 2023 года 62,430,047 тысячи тенге) привело к увеличению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 9,575,821 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 7,112,847 тысяч тенге).

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде из Стадии 3 в Стадию 2 в размере 20,826,796 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 12,060,094 тысяч тенге) привело к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 1,401,140 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 1,489,955 тысяч тенге).

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде из Стадии 1 в Стадию 2 в размере 72,688,740 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 49,009,423 тысяч тенге) привело к увеличению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 2,142,530 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 2,291,324 тысяч тенге).

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 2024 и 2023 годов, по типам обеспечения:

	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	Балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчётного периода	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи дебиторской задолженности по финансовой аренде	Балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи дебиторской задолженности по финансовой аренде	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи дебиторской задолженности по финансовой аренде
<i>Стадия 3 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными)</i>						
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга)	90,354	–	90,354	265,608	–	265,608
Транспортные средства	94,051,673	94,051,029	644	53,396,634	53,350,433	46,201
Оборудование	1,749,866	1,749,866	–	6,959,977	6,959,977	–
Недвижимость	16,830,713	16,370,304	460,409	2,603,256	373,170	2,230,086
Земельные участки	198,817	–	198,817	381,976	–	381,976
Прочее обеспечение	1,679,218	121,413	1,557,805	4,376,543	1,906,667	2,469,876
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	111,857	–	–	429,963	–	–
Итого Стадия 3	114,712,498	112,292,612	2,308,029	68,413,957	62,590,247	5,393,747
ПСКО-активы						
Транспортные средства	44,165	44,165	–	15,420	15,420	–
Итого ПСКО-активы	44,165	44,165	–	15,420	15,420	–
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	114,756,663	112,336,777	2,308,029	68,429,377	62,605,667	5,393,747

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

10. Прочие активы

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Запасы	4,041,870	4,085,980
Авансы выданные	4,039,951	6,411,765
Прочее	2,453,994	1,692,786
Прочие нефинансовые активы	10,535,815	12,190,531

Запасы

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов запасы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Оборудование, предназначенное для финансовой аренды	3,347,859	3,434,581
Прочие материалы	1,091,011	1,068,332
Залоговое имущество, обращённое в собственность	–	10,622
	4,438,870	4,513,535
Резерв под обеспечение	(397,000)	(427,555)
Запасы	4,041,870	4,085,980

В течение 2024 и 2023 годов, в собственность Группы перешли различные активы, полученные в качестве погашения задолженности заёмщиков. Группа планирует передать данное имущество по договорам финансовой аренды.

Авансы выданные

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

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Авансы, выданные за сельскохозяйственную технику	4,004,431	6,371,174
Авансы, выданные за оборудование	10,770	10,770
Прочие авансы выданные	36,033	41,104
	4,051,234	6,423,048
Резерв под обеспечение	(11,283)	(11,283)
Авансы выданные	4,039,951	6,411,765

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов авансы представляют собой предоплату за поставку сельскохозяйственной техники, оборудования и крупного рогатого скота для последующей передачи в финансовую аренду.

Прочие финансовые активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Дебиторская задолженность:		
Дебиторская задолженность от АО «КазАгроПродукт»	8,583,317	8,604,856
Дебиторская задолженность по договорам купли-продажи в рассрочку	5,349,448	5,506,686
Прочая дебиторская задолженность	6,159,368	5,785,409
	20,092,133	19,896,951
За вычетом резерва под ОКУ	(15,505,937)	(13,813,350)
Прочие финансовые активы	4,586,196	6,083,601

По состоянию на 31 декабря 2024 года прочие финансовые активы на сумму 5,028,679 тыс. тенге относятся к Стадии 2, прочие финансовые активы на сумму 15,063,454 тыс. тенге относятся к Стадии 3 (31 декабря 2023 года: прочие финансовые активы на сумму 5,031,721 тыс. тенге относятся к Стадии 2, прочие финансовые активы на сумму 14,865,230 тыс. тенге относятся к Стадии 3).

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

Ниже представлена сверка резерва под ОКУ по дебиторской задолженности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	447,434	13,365,916	13,813,350
Новые созданные или приобретенные активы	1,580	–	1,580
Восстановление резерва в течение года	(28,045)	–	(28,045)
Изменения в ОКУ за год в результате переводов из одной Стадии в другую и изменения исходных данных	22,394	1,831,372	1,853,766
Списанные суммы	–	(134,714)	(134,714)
На 31 декабря 2024 года	443,363	15,062,574	15,505,937

Ниже представлена сверка резерва под ОКУ по дебиторской задолженности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января 2023 года	392,032	13,636,175	14,028,207
Признано в результате объединения	12,303	–	12,303
Новые созданные или приобретенные активы	(22,731)	(5,329)	(28,060)
Восстановление резерва в течение года	–	–	–
Переводы в Стадию 3	(5,533)	5,533	–
Изменения в ОКУ за год в результате переводов из одной Стадии в другую и изменения исходных данных	–	(181,055)	(181,055)
Списанные суммы	–	(2,003,439)	(2,003,439)
На 31 декабря 2023 года	447,434	13,365,916	13,813,350

В следующей таблице представлена информация о качестве прочих активов по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

	<i>На 31 декабря 2024 года</i>			<i>Итого</i>
	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Стадия 1</i>	
	<i>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными</i>	<i>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными</i>	<i>12-месячные ОКУ</i>	
Прочие активы				
- не просроченные	–	–	–	2,002,416
- просроченные на срок более 1 года	–	15,063,454	–	15,474,891
	–	15,063,454	2,413,853	17,477,307
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	(15,062,574)	(443,363)	(15,505,937)
	–	880	1,970,490	1,971,370

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

	На 31 декабря 2023 года			Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	12-месячные ОКУ	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	
Прочие активы				
- не просроченные	–	2,020,112	–	2,020,112
- просроченные на срок более 181 дня и менее 360 дней	–	19,589	–	19,589
- просроченные на срок более 1 года	–	377,194	14,865,230	15,242,424
	–	2,416,895	14,865,230	17,282,125
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	(447,434)	(13,365,916)	(13,813,350)
	–	1,969,461	1,499,314	3,468,775

В состав прочих финансовых активов включена просроченная на срок менее 30 дней дебиторская задолженность, учитываемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток в размере 2,614,826 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 2,614,826 тыс. тенге, не просрочено).

11. Задолженность перед Акционером

	Дата погашения	Номинальная процентная ставка в год, %	Валюта	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Заём по соглашению №26	10 февраля 2041 года	1.02%	Тенге	18,141,783	16,881,537
Заём по соглашению №32	14 декабря 2032 года	1.00%	Тенге	12,066,785	13,197,512
Заём по соглашению №25	10 февраля 2041 год	1.02%	Тенге	13,367,595	12,423,531
Заём по соглашению №101	14 декабря 2033 года	1.00%	Тенге	9,490,406	10,256,549
Заём по соглашению №135	14 декабря 2032 года	1.00%	Тенге	6,491,267	7,098,813
Заём по соглашению №136	14 декабря 2032 года	1.00%	Тенге	6,491,267	7,098,813
Заём по соглашению №20	31 января 2034 года	1.00%	Тенге	5,431,133	5,812,653
Заём по соглашению №43	21 июня 2034 года	0.28%	Тенге	4,021,183	4,211,853
Заём по соглашению №76	14 декабря 2025 года	1.00%	Тенге	2,690,594	5,216,488
Заём по соглашению №85	14 декабря 2025 года	1.00%	Тенге	2,036,834	3,942,714
Заём по соглашению №122	14 декабря 2025 года	1.00%	Тенге	2,022,904	3,917,510
Заём по соглашению №34	28 сентября 2034 года	1.00%	Тенге	2,311,862	2,480,009
Задолженность по договору цессии от 3 июля 2018 года	20 декабря 2024 года	5.00%	Тенге	–	758,401
Задолженность по договору о передаче долга от 3 июля 2018 года	9 декабря 2024 года	3.00%	Тенге	–	220,160
				84,563,613	93,516,543

В течение 2024 года Группой не привлекались средства от Акционера.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа выполняла требования, связанные с соблюдением ограничительных ковенантов по задолженности перед Акционером.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

12. Задолженность перед Правительством

В течение 2024 года Группа получила пять траншей займа от Министерства финансов Республики Казахстан на общую сумму 140,000,000 тыс. тенге с номинальной процентной ставкой 0.01% годовых и сроком погашения 15 декабря 2024 года и 30 ноября 2025 года. Заем был получен в рамках государственной программы «Кен-Дала», направленной на поддержку предприятий при проведении ими весенне-полевых и уборочных работ. Полученные денежные средства были направлены в АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму 52,177,500 тыс.тенге и АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 4,000,000 тыс. тенге (Примечание 7) с условием дальнейшего целевого назначения, предусмотренного вышеуказанной программой, а также напрямую клиентам на общую сумму 83,822,500 тыс. тенге (Примечание 8).

Дисконт в размере 19,955,981 тыс. тенге при первоначальном признании полученных займов был отражен как обязательство по государственной субсидии с ее частичным использованием в течение 2024 года. Амортизация дисконта в сумме 12,582,304 тыс. тенге была отражена в составе процентных расходов по задолженности перед Правительством Республики Казахстан. Группа применила расчетные рыночные процентные ставки, находящиеся в диапазоне 12.89% - 14.10% годовых для оценки справедливой стоимости займа при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств, предусмотренных договором.

В течение 2023 года Группа получила два равных транша займа от Министерства финансов Республики Казахстан на общую сумму 140,000,000 тыс. тенге с номинальной процентной ставкой 0.01% годовых и сроком погашения 15 декабря 2023 года и 30 ноября 2024 года. Заем был получен в рамках государственной программы «Кен-Дала», направленной на поддержку предприятий при проведении ими весенне-полевых и уборочных работ. Полученные денежные средства были направлены в АО «Народный Банк Казахстана» и АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 60,861,311 тыс. тенге (Примечание 7) с условием дальнейшего целевого назначения, предусмотренного вышеуказанной программой, а также напрямую клиентам на общую сумму 79,138,689 тыс. тенге (Примечание 8).

Дисконт в размере 27,620,548 тыс. тенге при первоначальном признании полученных займов был отражен как обязательство по государственной субсидии с ее частичным использованием в течение 2023 года. Амортизация дисконта в сумме 18,016,573 тыс. тенге была отражена в составе процентных расходов по задолженности перед Правительством Республики Казахстан. Группа применила расчетные рыночные процентные ставки от 17.71% до 18.25% годовых для оценки справедливой стоимости займа при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств, предусмотренных договором.

29 ноября 2023 года Группа заключила дополнительное соглашение о пролонгации срока для части первого транша в размере 20,000,000 тыс. тенге полученного до 15 декабря 2023 года. Срок пролонгации составил до 30 ноября 2024 года. В результате пролонгации срока первоначального погашения Группа признала дополнительный дисконт в сумме 3,061,822 тыс. тенге, с отражением его в качестве дополнительного обязательства по государственной субсидии. Для оценки справедливой стоимости займа на момент его модификации Группа применила расчетную рыночную ставку 17.98% годовых. Срок погашения второго транша, полученного в размере 70,000,000 тыс. тенге – 30 ноября 2024 года остался неизменным.

По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость займов полученных составила 62,631,531 тыс. тенге, включая начисленные проценты в сумме 5,208 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 77,340,798 тыс. тенге, включая начисленные проценты в сумме 6,594 тыс. тенге).

13. Задолженность перед государственными и бюджетными организациями

	Годы погашения	Номиналь- ная процентная ставка в год,	Валюта	31 декабря	31 декабря
		%		2024 года	2023 года
Займы от государственных и бюджетных организаций	2024-2033 годы	0.01%	Тенге	168,265,309	187,590,651
Займы от государственных и бюджетных организаций	2027-2029 годы	1.00%	Тенге	1,330,027	933,695
				169,595,336	188,524,346

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

В течение 2024 года Группа получила сумму 480,000 тысяч тенге, с целью предоставления кредитов конечным заемщикам (развитие предпринимательства в сельских населенных пунктах Атырауской области). Ставка вознаграждения – 1% годовых, со сроком погашения в 2029 году. По данному займу полученному Группа признала дисконт в размере 203,740 тыс. тенге при первоначальном признании в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве обязательства по государственной субсидии (*Примечание 18*), которая была частично использована в соответствующих периодах. Группа применила расчетную рыночную процентную ставку в размере 13.44% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанного займа при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств, предусмотренных договором.

В течение 2023 года Группа получила сумму 1,500,000 тыс. тенге. Из указанной суммы 1,000,000 тыс. тенге привлечено с целью предоставления кредитов конечным заемщикам (поддержка малого и среднего бизнеса в сельских населенных пунктах через кредитование конечных заемщиков, в том числе кредитование стартап-проектов Атырауской области). Ставка вознаграждения – 1% годовых, со сроком погашения в 2028 году. Остальные 500,000 тыс. тенге были привлечены с целью кредитования субъектов агропромышленного комплекса Улытауской области на приобретение новой сельскохозяйственной техники и оборудования. Ставка вознаграждения – 0.01% годовых, со сроком погашения в 2033 году. По всем займам полученным Группа признала дисконт в размере 823,769 тыс. тенге при первоначальном признании в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве обязательства по государственной субсидии (*Примечание 18*), которая была частично использована в соответствующих периодах. применило расчетные рыночные процентные ставки 14.74% – 15.56% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанных займов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств, предусмотренных договорами.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа выполняла требования, связанные с соблюдением ограничительных ковенантов соглашений с кредиторами.

14. Средства кредитных организаций

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов средства кредитных организаций включают:

	Валюта	Номиналь- ная процентная ставка в год, %	Срок погашения	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АО «Народный Банк Казахстана»					
ДБЗ № KD 02–22–51–02 от 28.12.2023 года	Тенге	17.75%	2029 год	30,078,923	35,953,102
ДБЗ № KD 02–22–51–01 от 02.12.2022 года	Тенге	18.00%	2027 год	24,312,000	32,432,000
ДБЗ № KD 02-19-16-26 от 05.10.2023 г.	Тенге	18.00%	2024 год	–	10,440,000
ДБЗ № KD 02-19-16-02/ДБЗ № KD 02-19-16-25 от 2020-2021гг.	Тенге	12.00%	2025 год	6,548,053	17,109,404
АО «Ситибанк Казахстан»					
Транши, полученные в 2024 году	Тенге	15.72-16.70%	2025 год	12,105,423	–
Транши, полученные в 2023 году	Тенге	17.70–18.46%	2024 год	–	12,117,720
АО «Фонд развития промышленности»					
№9-Д3 от 01.11.2023	Тенге	0.35%	2038 год	3,594,913	3,205,442
№ 5-Д3 от 13.08.2022	Тенге	0.35%	2038 год	6,040,911	3,325,877
Средства кредитных организаций				82,680,223	114,583,545

В течение 2024 года были привлечены заемные средства от АО «Ситибанк Казахстан» в сумме 12,100,000 тыс. тенге, на пополнение оборотных средств Группы, со сроком до 1 года и номинальной ставкой вознаграждения 15.72%-16.70% годовых.

В течение 2024 года Группа произвела плановое погашение основного долга по заемным средствам кредитных организаций в размере 26,083,333 тыс. тенге (в течение 2023 года: 24,244,000 тыс. тенге).

28 декабря 2023 года были привлечены заемные средства от АО «Народный Банк Казахстана» в сумме 35,900,000 тыс. тенге, на пополнение оборотных средств Группы, со сроком 6 лет и номинальной ставкой вознаграждения 17.75% годовых.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

В течение 2023 года Группа также привлекла заемные средства от АО «Ситибанк Казахстан» на общую сумму 20,067,000 тыс. тенге в целях пополнения оборотного капитала, со сроком на 1 год и номинальной ставкой вознаграждения 17.70–18.46% годовых.

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-Д3. 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.

В связи с внесением изменений в Постановление Правительства от 2 сентября 2021 года № 604 в январе 2024 года Группа заключила дополнительное соглашение с АО «Фонд развития промышленности» к договору № 5-Д3 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 18*).

1 ноября 2023 года подписан Договор займа №9-Д3 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 18*).

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

Группа 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 Группы за кредитный риск.

Ограничительные финансовые условия

В соответствии с условиями договоров займов кредитных организаций Группа 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 2024 и 31 декабря 2023 года Группа соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых условий по договорам с кредиторами.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

15. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги, деноминированные в тенге, включают в себя следующие позиции:

	Дата размещения	Дата погашения	Процентная ставка в год, %	Номинальная стоимость		Балансовая стоимость	
				31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Облигации с фиксированным доходом (KZ2C000013001, AGKKpp6)	26 декабря 2024 года	26 марта 2026 года	15.50%	100,000,000	–	100,172,222	–
Облигации с фиксированным доходом (KZ2C000011302, AGKKpp1)	16 мая 2024 года	16 мая 2025 года	15.00%	100,000,000	–	100,000,000	–
Облигации с фиксированным доходом (KZ2C000012615, AGKKpp5)	28 ноября 2024 года	28 марта 2026 года	15.00%	100,000,000	–	100,000,000	–
Выпуск купонных облигаций	22 июля 2024 года	22 июля 2031 года	15.75%	100,000,000	–	99,971,539	–
Облигации с фиксированным доходом (KZ2C000011344, AGKKpp2)	23 мая 2024 года	23 мая 2029 года	13.96%	50,000,000	–	50,717,389	–
Облигации с фиксированным доходом	28 июля 2022 года	28 июля 2029 года	16.85%	50,000,000	50,000,000	52,635,248	52,514,871
Выпуск купонных обязательств	23 мая 2024 года	23 мая 2029 года	13.96%	50,000,000	–	50,420,528	–
Облигации с фиксированным доходом (KZ2C000011435, AGKKpp3)	21 июля 2024 года	21 июля 2025 года	15.00%	50,000,000	–	50,000,000	–
Облигации с фиксированным доходом	20 августа 2021 года	20 августа 2028 года	11.90%	40,000,000	40,000,000	41,618,434	41,594,821
Облигации с фиксированным доходом (1-ый выпуск 4-ой облигационной программы)	10 октября 2019 года	10 октября 2026 года	10.75%	39,475,017	39,475,017	40,417,043	40,413,755
Облигации с фиксированным доходом (6-ый выпуск 4-ой облигационной программы)	30 июля 2021 года	10 декабря 2031 года	15.00%	35,000,000	35,000,000	39,978,870	39,817,201
Облигации с фиксированным доходом (KZ2C000011823, AGKKpp4)	10 сентября 2024 года	10 сентября 2025 года	15.00%	35,000,000	–	35,000,000	–
Облигации с фиксированным доходом (2-ой выпуск 4-ой облигационной программы)	26 августа 2020 года	26 августа 2030 года	10.75%	30,496,202	30,496,202	31,582,572	31,582,622
Облигации с фиксированным доходом (9-ый выпуск 4-ой облигационной программы)	21 декабря 2021 года	21 декабря 2031 года	11.50%	30,000,000	30,000,000	30,095,833	31,820,833
Облигации с фиксированным доходом (KZ2C000011435, AGKKpp3 транш2)	30 июля 2024 года	21 июля 2025 года	15.00%	29,533,580	–	29,533,580	–
Облигации с фиксированным доходом	21 декабря 2021 года	21 декабря 2031 года	11.50%	25,000,000	25,000,000	25,079,216	25,079,159
Облигации с фиксированным доходом (2-ой выпуск 3-ей облигационной программы)	12 июля 2023 года	12 июля 2030 года	19.25%	20,000,000	20,000,000	21,755,843	21,774,763
Выпуск купонных обязательств	30 января 2024 года	30 января 2028 года	15.75%	15,000,000	–	15,987,857	–
Выпуск купонных облигаций)	27 июля 2022 года	30 апреля 2025 года	13.00%	15,000,000	15,000,000	14,911,594	15,550,084
Выпуск купонных обязательств	30 января 2024 года	30 января 2028 года	15.75%	10,000,000	–	10,658,571	–
Облигации с фиксированным доходом	28 ноября 2022 года	30 апреля 2025 года	14.50%	10,000,000	10,000,000	10,132,480	10,131,260
Облигации с фиксированным доходом (4-ый выпуск 3-ей облигационной программы)	27 мая 2021 года	27 мая 2026 года	11.50%	9,350,000	9,350,000	9,451,552	9,451,552
Облигации с фиксированным доходом (1-ый выпуск 1-ой облигационной программы), признанные в результате объединения бизнеса	30 декабря 2014 года	30 марта 2026 года	10.07%	5,189,000	5,189,000	5,189,000	5,450,266
Облигации с фиксированным доходом (2-ой выпуск 3-ей облигационной программы)	22 декабря 2016 года	22 июля 2026 года	14.00%	5,000,000	5,000,000	5,017,146	5,366,910
Облигации с фиксированным доходом (7-ой выпуск 4-ой облигационной программы)	27 октября 2021 года	27 октября 2031 года	7.10%	5,000,000	5,000,000	4,006,926	3,909,282
Облигации с фиксированным доходом (2-ый выпуск 1-ой облигационной программы), признанные в результате объединения бизнеса	21 октября 2015 года	21 апреля 2026 года	10.07%	2,300,000	2,300,000	2,345,035	2,345,035
Облигации с фиксированным доходом (3-ой выпуск 2-ой облигационной программы)	24 декабря 2019 года	24 декабря 2024 года	12.00%	–	19,983,000	–	19,789,366
Облигации с фиксированным доходом (4-ой выпуск 2-ой облигационной программы)	17 июля 2020 года	24 декабря 2024 года	12.00%	–	20,000,000	–	19,868,067
Облигации с фиксированным доходом	12 июля 2015 года	12 июля 2024 года	8.50%	–	3,950,000	–	3,965,897
				961,343,799	365,743,219	976,678,478	380,425,744

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

В течение 2024 года Группа выпустила облигации на общую номинальную сумму 639,533,580 тысяч тенге:

- коммерческие облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 100,000,000 тысяч тенге (KZ2C00011302), выпущенные с купонной ставкой 15.00% годовых и сроком погашения до 16 мая 2025 года. Средства от выпуска облигаций были использованы для финансирования субъектов агропромышленного комплекса для проведения весенне-полевых и уборочных работ.
- коммерческие облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 50,000,000 тысяч тенге (KZ2C00011435), выпущенные с купонной ставкой 15.00% годовых и сроком погашения до 21 июня 2025 года. Средства от выпуска облигаций были использованы для финансирования субъектов агропромышленного комплекса для проведения весенне-полевых и уборочных работ.
- коммерческие облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 29,533,580 тысяч тенге (KZ2C00011435, 2-ой транш), выпущенные с купонной ставкой 15.00% годовых и сроком погашения до 21 июня 2025 года. Средства от выпуска облигаций были использованы для финансирования субъектов агропромышленного комплекса для проведения весенне-полевых и уборочных работ.
- коммерческие облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 35,000,000 тысяч тенге (KZ2C000011823), выпущенные с купонной ставкой 15.00% годовых и сроком погашения до 10 сентября 2025 года. Средства от выпуска облигаций были использованы для финансирования субъектов агропромышленного комплекса для пополнения оборотных средств.

В соответствии с Правилами субсидирования купонного вознаграждения по облигациям, утвержденным Приказом Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан от 24 декабря 2019 года №457, купонное вознаграждение по вышеуказанным выпускам облигаций субсидируется в 100% размере за счет средств из резерва Правительства Республики Казахстан в соответствии с Постановлением Правительства №363 от 11 мая 2024 года. Общая сумма субсидий составляет 31,698,311 тыс. тенге: 15,000,000 тыс. тенге по купонным облигациям AGKKpp1, 11,448,311 тыс. тенге по купонным облигациям AGKKpp3 и 5,250,000 тыс. тенге по купонным облигациям AGKKpp4 соответственно. При этом субсидирование осуществляется при соблюдении определенных условий, а именно, Группа производит кредитование заемщиков по льготной ставке вознаграждения по финансированию за счет облигаций выпущенных путем заключения договоров займа. При этом, за счет указанных облигаций допускается замещение ранее выданных кредитных средств на проведение весенне-полевых и уборочных работ по договорам займа, заключенным с 1 января 2024 года. Льготная ставка вознаграждения по финансированию за счет облигаций выпущенных составляет для заемщиков, за исключением кредитных товариществ, банков второго уровня, социально-предпринимательских корпораций, региональных инвестиционных центров и микрофинансовых организаций, и конечных заемщиков – не более 5.00% годовых, для кредитных товариществ, банков второго уровня, социально-предпринимательских корпораций, региональных инвестиционных центров и микрофинансовых организаций – не более 3.00% годовых.

- коммерческие облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 100,000,000 тысяч тенге (KZ2C000012615), выпущенные с купонной ставкой 15.00% годовых и сроком погашения до 28 марта 2026 года. Средства от выпуска облигаций были использованы для раннего финансирования субъектов агропромышленного комплекса для проведения весенне-полевых и уборочных работ 2025 года.
- коммерческие облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 100,000,000 тысяч тенге (KZ2C000013001), выпущенные с купонной ставкой 15.50% годовых и сроком погашения до 26 марта 2026 года. Средства от выпуска облигаций были использованы для раннего финансирования субъектов агропромышленного комплекса для проведения весенне-полевых и уборочных работ 2025 года.

В соответствии с Правилами субсидирования купонного вознаграждения по облигациям, утвержденным Приказом Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан от 24 декабря 2019 года №457, купонное вознаграждение по вышеуказанным выпускам облигаций субсидируется в 100% размере за счет средств из резерва Правительства Республики Казахстан в соответствии с Постановлением Правительства №363 от 11 мая 2024 года в размере 1,759,768 тыс. тенге. Остальная часть купонного вознаграждения на сумму 37,615,232 тыс. тенге субсидируется за счет средств, предусмотренных в Республиканском бюджете на 2025 год, и отражена в составе дебиторской задолженности от Правительства Республики Казахстан в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Общая сумма субсидий составляет 39,375,000 тыс. тенге: 20,000,000 тыс. тенге по купонным облигациям AGKKpp5 и 19,375,000 тыс. тенге по купонным облигациям AGKKpp6 соответственно.

- купонные облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 50,000,000 тысяч тенге (KZ2C00011344), выпущенные с купонной ставкой 13,96% годовых и сроком погашения через 5 лет. Средства от выпуска облигаций были использованы для финансирования проектов в агропромышленном комплексе.
- купонные облигации общей номинальной стоимостью 15,000,000 тысяч тенге, выпущенные с купонной ставкой 15.75% годовых и сроком погашения до 30 января 2028 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для финансирования закупок сельскохозяйственной техники для дальнейшей передачи в лизинг.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

- купонные облигации общей номинальной стоимостью 10,000,000 тысяч тенге, выпущенные с купонной ставкой 15.75% годовых и сроком погашения до 30 января 2028 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для общекорпоративных целей.
- купонные облигации общей номинальной стоимостью 50,000,000 тысяч тенге, выпущенные с купонной ставкой 13.96% годовых и сроком погашения до 23 мая 2029 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для финансирования закупа сельскохозяйственной техники для дальнейшей передачи в лизинг.
- купонные облигации общей номинальной стоимостью 100,000,000 тысяч тенге, выпущенные с купонной ставкой 15.75% годовых и сроком погашения до 22 июля 2031 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для финансирования закупа отечественной сельскохозяйственной техники для дальнейшей передачи в лизинг.

В связи с окончанием срока обращения облигаций Группа осуществила погашение по следующим выпускам:

- 24 июня 2024 года – облигаций KZ2C00003267 (КАФІb4) на сумму 4,117,875 тысяч тенге, в том числе номинальная стоимость 3,950,000 тысяч тенге и купонное вознаграждение 167,875 тысяч тенге;
- 25 декабря 2024 года – облигаций KZ2C00006385 (КАФІb9) на сумму 21,181,980 тысяч тенге, в том числе номинальная стоимость 19,983,000 тысяч тенге и купонное вознаграждение 1,198,980 тысяч тенге;
- 26 декабря 2024 года – облигаций KZ2C00006781 (КАФІb10) на сумму 21,246,667 тысяч тенге, в том числе номинальная стоимость 20,000,000 тысяч тенге и купонное вознаграждение 1,246,667 тысячи тенге;

В течение 2023 года Группа выпустила купонные облигации KZ2C00009843 (КАФІb13) номинальной стоимостью 20,000,000 тыс. 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 Группа осуществила погашение:

- 24 января 2023 года – облигаций KZ2C00002749 (КАФІb3) на сумму 17,630,340 тыс. тенге, в том числе номинальная стоимость 16,952,250 тысяч тенге и купонное вознаграждение 678,090 тыс. тенге;
- 21 февраля 2023 года – облигаций KZ2C00002731 (АGККb4) на сумму 10,425,000 тыс. тенге, в том числе номинальная стоимость 10,000,000 тыс. тенге и купонное вознаграждение 425,000 тыс. тенге;
- 13 ноября 2023 года – облигаций KZ2C00003747 (КАФІb7) на сумму 12,720,000 тыс. тенге, в том числе номинальная стоимость 12,000,000 тыс. тенге и купонное вознаграждение 720,000 тыс. тенге.

В течение 2024 года Группа произвела предоплату на всю сумму субсидированного купонного вознаграждения по вышеуказанным выпущенным долговым ценным бумагам. Зачет предоплаты производится по мере признания процентных расходов по соответствующим выпущенным долговым ценным бумагам. По состоянию на 31 декабря 2024 года предоплата составляет 25,836,773 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа соблюдает требования по выполнению ограничительных условий по выпущенным долговым ценным бумагам.

16. Прочие обязательства

Прочие нефинансовые обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Авансы полученные	5,131,334	5,013,679
Начисленные затраты на вознаграждения работникам	548,932	497,755
Прочие налоги к выплате	230,169	190,002
Прочее	752,018	654,767
Прочие нефинансовые обязательства	6,662,453	6,356,203

Авансы полученные

По состоянию на 31 декабря 2024 года авансы полученные в сумме 5,131,334 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 5,013,679 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 и прочие авансы полученные.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

Прочие финансовые обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Инвестиционные субсидии клиентам	1,888,444	–
Резерв под ОКУ по условным обязательствам (<i>Примечание 23</i>)	1,635,507	2,149,547
Процентные доходы будущих периодов	1,607,057	1,521,644
Кредиторская задолженность перед поставщиками	1,592,951	5,793,364
Микрокредитование молодежи	891,218	3,502,034
Субсидии к возврату клиентам	550,114	179,780
Сельская ипотека	70,276	196,501
Задолженность по договорам цессии	62,329	20,385
Займы, полученные от ООН	–	6,883
Прочие финансовые обязательства	8,297,896	13,370,138

Кредиторская задолженность перед поставщиками

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов кредиторская задолженность перед поставщиками главным образом включает задолженность Группы перед поставщиками за имущество для последующей передачи в финансовую аренду, представленная следующим:

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Сельскохозяйственная техника	505,515	3,295,074
Оборудование	365,798	1,674,452
Крупный рогатый скот	828	761
Прочее	720,810	823,077
Кредиторская задолженность перед поставщиками	1,592,951	5,793,364

17. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают следующие позиции:

	<i>2024 год</i>	<i>2023 год</i>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(18,295,588)	(4,673,188)
Экономия/(расходы) по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	8,809,189	(6,814,825)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(9,486,399)	(11,488,013)

	<i>2024 год</i>	<i>2023 год</i>
Отложенный корпоративный подоходный налог, признанный в консолидированном отчёте о прибыли или убытке	8,809,189	(6,814,825)
Изменение в отложенном корпоративном подоходном налоге	8,809,189	(6,814,825)

По состоянию на 31 декабря 2024 года краткосрочные активы по текущему корпоративному подоходному налогу Группы составили 134,115 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года: активы на сумму 2,270,712 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2024 года обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу Группы составили 2,364,381 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года: не было). Ставка корпоративного подоходного налога для Группы составляла 20.0% в 2024 и 2023 годах.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ*в тыс. тенге*

Эффективная ставка корпоративного подоходного налога отличается от официальной ставки налогообложения прибыли. Ниже приведена сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, рассчитанных по официальной ставке, с расходами по корпоративному подоходному налогу, отраженными в консолидированной финансовой отчетности:

	<i>2024 год</i>	<i>2023 год</i>
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	69,843,005	41,043,155
Официальная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке	(13,968,601)	(8,208,631)
Необлагаемый налогом доход от государственных ценных бумаг	23,952	207,005
Расходы по модификации, не относимые на вычет	(70,762)	(5,968,800)
Расходы по не вычитаемым кредитным убыткам	(4,994,037)	(3,471,106)
Необлагаемый процентный доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде	11,077,675	6,822,955
Расходы по КПП, удержанному у источника выплаты	(961,592)	(453,911)
Прочие расходы, не относимые на вычет	(593,034)	(415,525)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(9,486,399)	(11,488,013)

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

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

	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>			<i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>			
	<i>В консолиди- рованном отчёте о прибыли или убытке</i>		<i>В составе капитала</i>	<i>В консолиди- рованном отчёте о прибыли или убытке</i>		<i>В составе капитала</i>	
	<i>2022 год</i>			<i>2023 год</i>			<i>2024 год</i>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Кредиты, выданные клиентам	21,455,166	(8,060,302)	–	13,394,864	634,290	–	14,029,154
Кредиты, выданные банкам	59,640	85,783	–	145,423	862,159	–	1,007,582
Прочие активы	996,757	(81,581)	–	915,176	(104,620)	–	810,556
Краткосрочные оценочные обязательства	350,939	61,772	–	412,711	72,543	–	485,254
Государственные субсидии	12,329,877	299,547	–	12,629,424	395,218	–	13,024,642
Выпущенные долговые ценные бумаги	612,455	(29,579)	–	582,876	118,597	–	701,473
Дебиторская задолженность по фин. аренде	89,371	62,089	–	151,460	411,754	–	563,214
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	35,894,205	(7,662,271)	–	28,231,934	2,389,941	–	30,621,875
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц							
Задолженность перед Акционером	(24,300,202)	1,447,384	(53,951)	(22,852,818)	1,375,654	–	(21,477,164)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями, Правительством	(18,422,108)	2,640,421	–	(15,781,687)	4,371,007	–	(11,410,680)
Основные средства и нематериальные активы	(182,128)	(3,992)	–	(186,120)	166,089	–	(20,031)
Средства кредитных организаций	(5,338,164)	(3,236,367)	–	(8,574,531)	506,498	–	(8,068,033)
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	(48,242,602)	847,446	(53,951)	(47,395,156)	6,419,248	–	(40,975,908)
Чистые активы/(обязательства) по отложенному корпоративному подоходному налогу	(12,348,397)	(6,814,825)	(53,951)	(19,163,222)	8,809,189	–	(10,354,033)

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.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

18. Государственные субсидии

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан в виде займа от государственных и бюджетных организаций и Акционера в рамках Программы развития агробизнеса	91,960,531	63,147,121
Государственные субсидии, полученные от Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан для частичного субсидирования основной суммы и процентов по займам, выданным заемщикам	2,439,935	3,105,769
Государственные субсидии	94,400,466	66,252,890

Государственные субсидии, полученные от Правительства

Группа отразила в качестве государственных субсидий сумму выгод, предоставленных посредством низкой процентной ставки по займам, привлеченным от государственных и бюджетных организаций.

	<i>2024 год</i>	<i>2023 год</i>
На 1 января	63,147,121	61,649,385
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан в виде займа от Министерства финансов (<i>Примечание 12</i>)	19,955,981	27,620,548
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан на возмещение затрат по вознаграждению выпущенных долговых ценных бумаг (<i>Примечание 15</i>)	89,615,311	—
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов клиентам-заемщикам в рамках программы «Кен-Дала 2» (<i>Примечание 8</i>)	(26,770,262)	—
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов банкам в рамках программы «Кен-Дала 2» (<i>Примечание 7</i>)	(5,992,000)	—
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов клиентам-заемщикам в рамках государственной программы «Кен-Дала» (<i>Примечание 8</i>) (<i>компенсируемая часть</i>)	(11,285,940)	(13,431,629)
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов банкам в рамках государственной программы «Кен-Дала» (<i>Примечание 7</i>)	(4,630,496)	(6,765,769)
Использование государственной субсидии на возмещение затрат по вознаграждению выпущенных долговых ценных бумаг (<i>Примечание 15</i>)	(8,603,211)	—
Государственные субсидии по займам АО «Фонд развития промышленности» в виде модификации условий (<i>Примечание 14</i>)	(2,074,623)	—
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов клиентам-заемщикам в рамках государственной программы «Дорожная карта занятости 2020-2021» и «Енбек» (<i>Примечание 8</i>)	(2,191,895)	(2,750,618)
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов клиентам-заемщикам в рамках программы «Агробизнес» (<i>Примечание 8</i>)	(1,812,718)	—
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов заемщикам в рамках государственной «Программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017-2021 годы» (далее - «Искер») (<i>Примечание 8</i>)	(1,162,301)	(4,210,928)
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан в виде займа от местных исполнительных органов (<i>Примечание 13</i>)	203,740	823,769
Государственные субсидии, полученные от средств кредитных организаций (<i>Примечание 14</i>)	—	16,846,775
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан в виде модификации займов от Министерства финансов (<i>Примечание 12</i>)	—	3,061,822
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов банкам в рамках программы «Агробизнес» (<i>Примечание 7</i>)	(349,504)	—
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов клиентам-заемщикам в рамках займов полученных от Холдинга (<i>Примечание 8</i>)	(718)	(2,478,012)
Амортизация за период по займам АО «Фонд развития промышленности»	(1,027,148)	(354,661)
Амортизация за период (<i>Примечание 22</i>)	(15,060,806)	(16,863,561)
Государственные субсидии	91,960,531	63,147,121

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан в виде займа от Министерства финансов

После первоначального признания обязательства по государственной субсидии Группа отнесла в состав прибыли или убытка сумму, соответствующую сумме задолженности на льготных условиях, предоставленных заемщикам, после выполнения условий государственных программ (*Примечания 7, 8*). Группа несет обязательство по распределению выгод конечным заемщикам посредством низкой ставки вознаграждения по кредитам.

В течение 2024 года, государственные субсидии, переведенные в состав прибыли или убытка (*Примечания 22*), составили 69,256,640 тыс. тенге и были включены в «прочие доходы/расходы» (в течение 2023 года: 46,500,517 тыс. тенге). Остальная часть в размере 11,704,982 тыс. тенге были признаны путем уменьшения соответствующих процентных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (в течение 2023 года: 354,661 тыс. тенге).

В 2023 году Группа 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% 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. Амортизация субсидий по займам, полученным от АО «Фонд развития промышленности», признается путем уменьшения соответствующих процентных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В январе 2024 года Группа 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 (*Примечание 14*).

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Общества имеется дебиторская задолженность по государственным субсидиям в размере 37,615,232 тыс. тенге в отношении государственной субсидии от Правительства Республики Казахстан на покрытие расходов, связанных с купонным вознаграждением по выпущенным долговым ценным бумагам, которая была признана в соответствии с Правилами субсидирования купонного вознаграждения по облигациям, утвержденными Министерством сельского хозяйства Республики Казахстан.

Государственные субсидии, полученные от Министерства сельского хозяйства

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
На 1 января	3,105,769	3,173,708
Получено за период	21,108,754	16,381,165
Возвращено в Министерство сельского хозяйства/передано конкретным заемщикам, которые выполнили особые условия	(9,235,989)	(6,606,995)
Использование субсидии путем зачета задолженности по начисленным процентам конкретным заемщикам, которые выполнили особые условия	(12,538,599)	(9,842,109)
На 31 декабря	2,439,935	3,105,769

Государственные субсидии, полученные от Министерства сельского хозяйства, используются для частичного погашения основной суммы долга и процентов заемщиков, которые получили кредиты на инвестиционные проекты и приобретение новых или ранее неиспользованных техники и оборудования. Для получения данных субсидий заемщики должны выполнить определенные условия.

19. Собственный капитал

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года количество зарегистрированных и выпущенных обыкновенных акций Общества составляет 427,059,079 штук, которые являются полностью оплаченными Единственным акционером.

В июне 2023 года в соответствии с решением Акционера от 14 июня 2023 года № 23/23 было увеличение количества объявленных простых акций Группы посредством дополнительного выпуска в размере 20,000,000 штук. Таким образом, в июле 2023 года в соответствии с решением Совета директоров Общества от 10 июля 2023 года №7 Группа разместила 20,000,000 простых акций в пределах объявленных акций по цене размещения 1 тыс. тенге за одну простую акцию, путем реализации права преимущественной покупки Акционером с последующим увеличением уставного капитала Дочерней Компании для финансирования приобретения сельскохозяйственной техники, кормозаготовительной техники и мобильных систем орошения для последующей передачи в лизинг за счет целевого трансферта из Национального фонда Республики Казахстан.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

Резервный капитал

В течение 2024 года Группа увеличила резервный капитал на 8,864,130 тыс. тенге (в течение 2023 года: увеличение резервного капитала произошло на 5,858,144 тыс. тенге). Согласно политике Группы, резервный капитал формируется для покрытия общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обстоятельства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения Акционера.

Дивиденды

В течение 2024 года, в соответствии с решением Единственного акционера от 30 мая 2024 года, Группа объявила дивиденды в сумме 20,691,012 тыс. тенге или 48.45 тенге на одну обыкновенную акцию за год, закончившийся 31 декабря 2023 года. Дивиденды были выплачены 20 июня 2024 года.

В течение 2023 года, в соответствии с решением Единственного акционера от 31 мая 2023 года, Группа объявила дивиденды в сумме 13,677,185 тыс. тенге или 33.60 тенге на одну обыкновенную акцию за год, закончившийся 31 декабря 2022 года. Дивиденды были выплачены 31 июля 2023 года.

Ниже представлена балансовая стоимость одной обыкновенной акции, рассчитанная согласно методологии Казахстанской фондовой биржи:

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Активы	1,991,240,427	1,412,101,316
За вычетом нематериальных активов	(790,858)	(874,935)
За вычетом обязательств	(1,500,726,291)	(961,252,774)
Чистые активы	489,723,278	449,973,607
Количество обыкновенных акций, штук	427,059,079	427,059,079
Балансовая стоимость одной обыкновенной акции (в тенге)	1,146.73	1,053.66

20. Расходы по кредитным убыткам

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в консолидированном отчёте о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	<i>Примечание</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	6	6,597	–	–	–	6,597
Средства кредитных организаций		22	–	–	–	22
Кредиты, выданные банкам	7	156,016	–	–	–	156,016
Кредиты, выданные клиентам	8	(14,411,219)	(3,747,073)	26,545,498	3,106,343	11,493,549
Инвестиционные ценные бумаги		(54,825)	–	–	–	(54,825)
Прочие финансовые активы	10	–	(4,071)	1,831,372	–	1,827,301
Дебиторская задолженность по фин.аренде	9	700,224	3,912,409	23,912,520	20,662	28,545,815
Обязательства по предоставлению кредитов	23	(514,040)	–	–	–	(514,040)
Итого расходы по кредитным убыткам*		(14,117,225)	161,265	52,289,390	3,127,005	41,460,435

*Величина расходов по кредитным убыткам отличается от общей суммы расходов по кредитным убыткам, отраженным в консолидированном отчёте о прибыли или убытке на величину убытков от модификации по активам Стадии 3 на общую сумму 13,048,424 тыс. тенге, которая корректирует валовую балансовую стоимость кредитов, выданных клиентам поскольку их возмещение не ожидается (Примечание 8).

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	Примечание	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
Денежные средства и их эквиваленты		(1,115)	–	–	–	(1,115)
Кредиты, выданные банкам		(5,872)	–	–	–	(5,872)
Кредиты, выданные клиентам	8	659,616	10,794,757	10,147,186	3,908,830	25,510,389
Инвестиционные ценные бумаги		(4,064)	–	–	–	(4,064)
Прочие финансовые активы	11	–	60,935	1,908,702	–	1,969,637
Дебиторская задолженность по фин.аренде	9	(1,201,066)	3,358,535	8,022,168	(2,768)	10,176,869
Обязательства по предоставлению кредитов	23	1,294,050	–	–	–	1,294,050
Итого расходы по кредитным убыткам		741,549	14,214,227	20,078,056	3,906,062	38,939,894

*Величина расходов по кредитным убыткам отличается от общей суммы расходов по кредитным убыткам, отраженным в консолидированном отчете о прибыли или убытке на величину убытков от модификации по активам Стадии 3 на общую сумму 12,434,672 тыс. тенге, которая корректирует валовую балансовую стоимость кредитов, выданных клиентам поскольку их возмещение не ожидается (Примечание 8).

21. Расходы на персонал и прочие административные расходы

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

	2024 год	2023 год
Расходы на персонал и прочие выплаты	(13,283,168)	(11,357,017)
Расходы на социальное обеспечение	(1,659,665)	(1,231,481)
Расходы на персонал	(14,942,833)	(12,588,498)
Расходы на аутсорсинг	(2,548,150)	(1,697,737)
Содержание и аренда помещений	(1,104,940)	(964,710)
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	(782,122)	(692,880)
Износ и амортизация	(680,409)	(768,255)
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет	(602,247)	(566,594)
Расходы по транспортным услугам	(498,280)	(248,209)
Комиссионные расходы	(405,171)	(61,505)
Командировочные расходы	(335,632)	(294,559)
Аудиторские расходы	(269,446)	(206,800)
Услуги связи	(183,690)	(200,214)
Маркетинг и реклама	(182,487)	(158,862)
Консультационные расходы	(153,148)	(157,520)
Информационные услуги	(99,935)	(66,000)
Канцелярские и типографические расходы	(89,787)	(142,200)
Обучение персонала	(75,556)	(103,077)
Материалы	(64,824)	(93,223)
Расходы на содержание Совета директоров	(30,319)	(29,753)
Расходы, связанные с охранными услугами	(56,513)	(41,675)
Расходы по присвоению кредитного рейтинга	(53,429)	(113,904)
Расходы на страхование	(18,202)	(9,759)
Банковские услуги	(9,806)	(13,322)
Прочее	(325,598)	(353,871)
Прочие операционные расходы	(8,569,691)	(6,984,629)
	2024 год	2023 год
Общие административные расходы	(9,727,440)	(8,092,858)
Расходы по реализации	(13,785,084)	(11,480,269)
Итого	(23,512,524)	(19,573,127)

В состав консультационных расходов включена стоимость неаудиторских услуг, оказанных связанными с аудитором Группы компаниями за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в размере 14,560 тыс.тенге с учетом НДС.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

22. Прочие доходы, нетто

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Прочий доход от использования государственных субсидий (Примечание 18)	54,195,834	29,636,956
Амортизация государственной субсидии (Примечание 18)	15,060,806	16,863,561
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных банкам в рамках программы «Кен-Дала» (Примечание 7)	(4,630,496)	(6,765,769)
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам в рамках программы «Кен-Дала» (Примечание 8)	(11,285,940)	(13,431,629)
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам в рамках программы «Искер» (Примечание 8)	(1,162,301)	(4,210,928)
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам в рамках Программы «Дорожной карты занятости 2020-2021» и «Енбею» (Примечание 8)	(2,191,895)	(2,750,618)
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных банкам в рамках программы «Кен-Дала 2» (Примечание 7)	(5,992,000)	–
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам в рамках программы «Кен-Дала 2» (Примечание 8)	(26,770,262)	–
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных банкам в рамках программы «Агробизнес облигационный» (Примечание 7)	(1,812,718)	–
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам в рамках программы «Агробизнес облигационный» (Примечание 8)	(349,504)	–
Убыток при первоначальном признании прочих кредитов, выданных клиентам (Примечание 8)	(7,081,283)	(8,961,245)
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам в рамках займа полученного от Холдинга (Примечание 8)	(718)	(2,478,012)
Доход от реализации инвестиционного имущества	5,753,937	–
Агентское вознаграждение по сельской ипотеке и Микрокредитованию молодежи	539,148	736,467
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	(154,647)	(476,175)
Прочие доходы	2,354,354	3,711,836
Прочие доходы, нетто	16,472,315	11,874,444

Прочие доходы от использования государственных субсидий были признаны в качестве доходов по результатам выполнения условий соответствующих государственных программ (Примечание 18).

В течение 2024 года Группа признала доход от реализации инвестиционного имущества, балансовая стоимость которого по состоянию на 31 декабря 2023 года составляла 2,599,511 тыс. тенге, в размере 5,753,937 тыс. тенге без учета НДС.

23. Договорные и условные обязательства

Налогообложение

Казахстанское коммерческое и, в частности, налоговое законодательство содержат положения, интерпретация которых может варьироваться, в отдельных случаях возможно внесение изменений в законодательство, имеющих опосредованное ретроспективное действие. Кроме того, понимание положений законодательства Руководством Группы может отличаться от понимания этих же положений налоговыми органами, и в результате проведенные Группой операции могут быть оценены налоговыми органами иным образом, и это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Группы 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 лет. Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Группы по соблюдению налогового, валютного и таможенного законодательства будут подтверждены.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на консолидированное финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

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

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

Обязательства кредитного характера

Договорные и условные обязательства Группы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению займов	250,123,578	156,028,243
Обязательства по предоставлению финансовой аренды	6,190,406	14,621,791
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,635,507)	(2,149,547)
	254,678,477	168,500,487
Обязательства по договорам операционной аренды		
До 1 года	78,895	51,919
Договорные и условные обязательства	254,757,372	168,552,406

Обязательства кредитного характера

Общие непогашенные договорные обязательства, указанные выше, не обязательно представляют собой будущие денежные требования, так как сроки этих условных обязательств по предоставлению кредитов могут истечь, или они могут прекратиться без их исполнения.

Соглашение об обязательствах по предоставлению займов и финансовой аренды предусматривают право Группы на односторонний выход из соглашения в случае возникновения неблагоприятных условий для Группы, а также в случае отсутствия ресурсов для кредитования.

Контрагентами по обязательствам по предоставлению займов по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов являются текущие заемщики Группы, предприятия агропромышленного сектора, не имеющие присвоенного кредитного рейтинга, классифицированные в Стадию 1 и не имеющие просрочек по выплатам основного долга и процентов на отчетную дату.

Ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ:

<i>Обязательства по предоставлению займов</i>	<i>2024 год</i>	<i>2023 год</i>
	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 1</i>
На 1 января	2,149,547	855,497
Изменение ОКУ в течение года	(514,040)	1,294,050
31 декабря	1,635,507	2,149,547

24. Управление рисками**Введение**

Деятельности Группы присущи риски. Группа 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 Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или её обязанностями. Группа подвержено кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Группа также подвержено 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 Группой в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет 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 Группе.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

Контроль рисков

Департамент риск-менеджмента отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля, а также, за контроль за соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска Группы. В состав Департамента риск-менеджмента входят два структурных подразделения: отдел финансовых рисков и отдел кредитных рисков.

Департамент казначейства

Департамент казначейства Группы отвечает за управление активами и обязательствами Группы, а также общей финансовой структурой. Департамент казначейства также несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Группы.

Служба внутреннего аудита

Процессы управления рисками, проходящие в Группе, ежегодно проверяются службой внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Группой. Служба внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Правлению и Совету Директоров Группы.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Группы 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.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Совету директоров и руководителям каждого из подразделений Группы. В отчёте содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Ежемесячно предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов. Ежеквартально Совет директоров Группы получает подробный отчёт о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Группы и принятия соответствующих решений.

Чрезмерные концентрации риска

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Группа понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Группа готова принять по отдельным контрагентам, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска. Так, во избежание концентрации кредитного риска у одного или группы связанных между собой компаний, установлен лимит в размере не более 25.00% от собственного капитала Группы. Лимиты на банки-контрагенты по межбанковским операциям устанавливаются Акционером.

Группой разработана процедура проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения, который осуществляют отдельные подразделения Группы. Процедура проверки кредитного качества позволяет Группе оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

Балансовая стоимость статей консолидированного отчёта о финансовом положении, без учёта влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачёте и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов, представлена в отдельных примечаниях.

Оценка обесценения

В рамках методики для осуществления оценки на конец каждого отчётного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учёта изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента Группа объединяет предоставленные ею кредиты в следующие группы.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

Группа рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учётом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчёта ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	<i>Вероятность дефолта</i> 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)	<i>Величина, подверженная риску дефолта</i> , 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)	<i>Уровень потерь при дефолте</i> 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 установленного порога значимости.

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

Стадия 1:	При первоначальном признании кредита Группа признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Стадии 1 также относятся кредиты 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 кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Группа признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Стадии 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадию 3.
Стадия 3:	Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными. Группа признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
ПСКО:	Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (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 признается процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

При определении размера резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года руководством Группы были сделаны следующие допущения:

- Уровни PD определяются по соответствующим пулам в зависимости от сегментации портфеля:
 - уровень PD по кредитам, выданным юридическим лицам-кредитным товариществам по которым резервы под убытки признаются в размере 12-месячных ожидаемых кредитных убытков, составил 9.85% (31 декабря 2023 года: 12.32%), по кредитам, не являющимся кредитно-обесцененными и резервы под убытки, по которым признаются в полном объеме, т.е. на весь срок жизни актива 55.50% (31 декабря 2023 года: 58.64%);

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ*в тыс. тенге*

- уровень PD по кредитам, выданных юридическим лицам для осуществления инвестиционных проектов не являющимся кредитно-обесцененными и обеспеченным финансовым активам, с валовой балансовой стоимостью менее 0.2% от собственного капитала по которым резервы под убытки признаются в размере 12-месячных ожидаемых кредитных убытков, составил 19.84% (31 декабря 2023 года: 20.69%), по кредитам, не являющимся кредитно-обесцененными и резервы под убытки по которым признаются в полном объеме, т.е. на весь срок жизни актива 77.75% (31 декабря 2023 года: 77.82%);
 - уровень PD по кредитам, выданные юридическим лицам для осуществления инвестиционных проектов не являющимся кредитно-обесцененными и обеспеченным финансовым активам, с валовой балансовой стоимостью более 0.2% от собственного капитала по которым резервы под убытки признаются в размере 12-месячных ожидаемых кредитных убытков, составил 26.93% (31 декабря 2023 года: 57.94%), по кредитам, не являющимся кредитно-обесцененными и резервы под убытки по которым признаются в полном объеме, т.е. на весь срок жизни актива 89.92% (31 декабря 2023 года: 78.66%);
 - уровень PD по кредитам, выданных прочим юридическим лицам, по которым резервы под убытки признаются в размере 12-месячных ожидаемых кредитных убытков, составил 0.77% – 14.13% (31 декабря 2023 года: 0.66% – 57.01%) по кредитам, не являющимся кредитно-обесцененными и резервы под убытки по которым признаются в полном объеме, т.е. на весь срок жизни актива 40.92% – 71.77% (31 декабря 2023 года: 54.2% – 75.5%);
 - уровень PD по кредитам, выданных группе физических лиц по которым резервы под убытки признаются в размере 12-месячных ожидаемых кредитных убытков, составил 6.08% – 19.84% (31 декабря 2023 года: 6.83% – 20.69%), по кредитам, не являющимся кредитно-обесцененными и резервы под убытки по которым признаются в полном объеме, т.е. на весь срок жизни актива 37.78% – 79.31% (31 декабря 2023 года: 52.45% – 81.64%).
- LGD определяется индивидуально по каждому займу:
 - уровень LGD по кредитам не являющимся кредитно-обесцененными и обеспеченным финансовым активам, с валовой балансовой стоимостью менее 0.2% от собственного капитала, составил от 0.038% до 100.00% (31 декабря 2023 года: 0.25% до 100.00%). Уровень LGD по кредитно-обесцененным финансовым активам, с валовой балансовой стоимостью свыше 0.2% от собственного капитала, составил от 0.98% до 100.00% (31 декабря 2023 года: 0.45% до 100.00%);
 - снижение первоначально оцененной стоимости собственности, находящейся в залоге, производится на коэффициенты ликвидности обеспечения, применяемые для целей расчета RR(Collateral) и предполагаемые сроки реализации. По кредитно-обесцененным финансовым активам, с валовой балансовой стоимостью свыше 0.2% средний срок реализации залогового обеспечения устанавливается на уровне 24 месяца, коэффициенты ликвидности в пределах от 0.40–1.00 в зависимости от вида залога. По кредитам, не являющимся кредитно-обесцененными и обеспеченным финансовым активам, с валовой балансовой стоимостью менее 0.2% от собственного капитала средний срок реализации залогового обеспечения определены от 20 до 36 месяцев (31 декабря 2023 года: от 20 до 31 месяцев), коэффициенты ликвидности в пределах от 0.4–1.00 в зависимости от вида залога;
 - исключение из залоговой массы имущества в виде залогов, поступающих в будущем, также залогов, не переоцененных в течение отчётного года и залогов с просроченной задолженностью свыше 6 лет;
 - применена амортизация движимого имущества по упрощенной норме 10% оценочной стоимости ежегодно;
 - учтена вероятность невозможности взыскания залогового имущества из-за ограничивающих факторов (передача права собственности третьим лицам и другие факторы) и (или) вероятность невозможности реализации залогового имущества после обращения взыскания (неблагоприятные характеристики залогового имущества и другие факторы), коэффициент *write-off*.

В течение 2024 года Группа произвела обновление исторических данных по ежемесячным погашениям всех кредитов, выданных клиентам после наступления дефолта, в соответствии с установленными критериями дефолта. В состав статистики погашений были включены суммы субсидий, полученные заемщиками от государственных и квазигосударственных организаций в качестве компенсации части вознаграждения при соблюдении определённых условий. Кроме того, в 2024 году Группа осуществила ребалансировку компонента RR (Cash) за счёт внедрения механизма устаревания LGD для кредитов, по которым с момента дефолта прошло более 60 месяцев.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

В 2024 году Группа пересмотрела подход к использованию залогового обеспечения при расчете показателя LGD (RRCollateral) и исключила из расчетов значительную часть объектов коммерческой недвижимости. Такое решение было принято с учетом стратегической направленности Группы на поддержку агропромышленного сектора и, соответственно, низкой вероятности инициирования процедур изъятия подобного рода залогового обеспечения при дефолте. В результате при расчете LGD по данным кредитам, выданным клиентам, акцент был смещен в сторону оценки ожидаемых поступлений от операционной деятельности заемщиков и либо денежных погашений RR (Cash).

Определение дефолта и выздоровления

Группа считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчёта ОКУ в случаях, когда по кредитам оценивается наличие одного или нескольких событий, являющихся объективными подтверждениями обесценения или дефолта.

Дефолт – это наличие просроченной задолженности сроком более 60 календарных дней, либо наличие одной или более ситуаций, в рамках качественной оценки наличия дефолта по клиенту, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной. В случае наступления таких событий Группа 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:

- наличие просроченной задолженности более 60 дней и кросс-дефолта;
- наличие вынужденной реструктуризации один и более раз за последние двенадцать месяцев;
- принудительное взыскание в судебном порядке или банкротное производство;
- наличие обоснованной и подтверждаемой информации о значительных финансовых затруднениях контрагента или значительное ухудшение уровня доходов или платежеспособности заемщика;
- прочие признаки обесценения и дефолта, определенные в рамках действующей Методики расчета провизий Группы.

В соответствии с политикой Группы финансовые инструменты переводятся из Стадии 3, когда ни один из критериев наступления дефолта не наблюдался на отчётную дату, также при выполнении условий реклассификации, установленных в рамках Методики расчета провизий Группы. Решение в отношении того, следует ли отнести актив к Стадии 2 или Стадии 1, зависит от наличия признаков увеличения кредитного риска на отчётную дату с момента первоначального признания, также выполнения условий реклассификации, установленных в рамках Методики расчета провизий Группы, а именно: кредитно-обесцененный финансовый актив переходит в категорию финансовых активов, имеющих признаки значительного увеличения кредитного риска, при условии погашения контрагентом задолженности за период не менее 12 месяцев, которое приводит к снижению валовой балансовой стоимости финансового актива на дату формирования резервов под ожидаемые кредитные убытки до уровня равного или ниже суммы задолженности на момент перехода финансового актива в категорию кредитно-обесцененных финансовых активов и в случае отсутствия на дату оценки событий, являющихся объективными подтверждениями обесценения на основе признаков обесценения финансового актива, установленных Методикой расчета провизий. Финансовый актив, имеющий признаки значительного увеличения кредитного риска, переходит в категорию финансовых активов, резервы под ожидаемые убытки по которым формируются в сумме, равной двенадцатимесячным ожидаемым кредитным убыткам, при условии погашения контрагентом задолженности, которое приводит к снижению валовой балансовой стоимости финансового актива на дату формирования резервов до уровня равной или ниже суммы задолженности на момент перехода финансового актива в категорию финансовых активов, имеющих признаки значительного увеличения кредитного риска и отсутствия на дату формирования резервов под ожидаемые кредитные убытки значительного увеличения кредитного риска.

Таким образом, основными условиями перехода (реклассификации) займа между стадиями обесценения содержат, но не ограничиваясь, одно или несколько из следующих условий:

- период с даты предоставления вынужденной реструктуризации, в течение которого не наблюдается ухудшения финансового состояния заемщика, составляет не менее 12 месяцев. По займам, выданным физическим лицам, оцениваемым на коллективной основе, может быть использован период не менее 6 месяцев при наличии исторической статистики погашения реструктуризированных займов, выданных физическим лицам, свидетельствующей о стабилизации динамики выхода на просрочку, начиная с седьмого платежа. По иным событиям, являющимся объективным подтверждением обесценения, – с момента исключения данного события, повлекшего ухудшение стадии кредитного обесценения;
- общая сумма платежей, внесенных заемщиком после кредитного обесценения, больше или равна размеру ранее просроченной задолженности.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

Казначейские и межбанковские отношения

Казначейские и межбанковские отношения Группы включают отношения банками второго уровня (БВУ), включая займы под гарантию БВУ, к которым присваиваются внешние кредитные рейтинги, по крайней мере, одним из трех международных рейтинговых агентств (Fitch Ratings, Moody's Investors Service, S&P Global Ratings). Для оценки межбанковских сделок с контрагентами, Группа оценивает отдельно каждого контрагента. Для контрагентов с внешним рейтингом, представленным международными рейтинговыми агентствами или другими доступными источниками, Группа использует оценку вероятности дефолта согласно таблице Moody's Investors Service (корпоративные рейтинги).

Кредитование субъектов агропромышленного комплекса

В случае кредитования субъектов агропромышленного комплекса структурные подразделения Группы, участвующие в процессе расчёта провизий проводят работу по определению наличия признаков значительного увеличения кредитного риска, а также обесценения/дефолта займа. Оценка кредитного риска основана на различной исторической, текущей и прогнозной информации, такой как:

- Историческая финансовая информация вместе с прогнозами и планами, подготовленными в разрезе клиентов. Такая финансовая информация включает данные о полученных и ожидаемых результатах, коэффициенты платежеспособности, коэффициенты ликвидности и любые другие коэффициенты, уместные для оценки финансовых результатов деятельности клиента.
- Макроэкономическая информация.
- Другая обоснованная и подтверждаемая информация о качестве управления и возможностях клиента, которая уместна для определения результатов деятельности организации.

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает, как способность клиента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность досрочного погашения.

Убыток в случае дефолта

Для определения убытка в случае дефолта (LGD) Группа учитывает денежные возвраты от заемщика после дефолта (Коэффициент погашения после дефолта – RR (Cash)) и залоговое обеспечение по кредиту. Показатель RR (Cash) оценивается один раз в квартал. Стоимость залогового обеспечения пересматривается в рамках утвержденных сроков по графикам переоценки залогового имущества Группы.

В рамках определения денежных потоков анализируются ежемесячные погашения денежными средствами по дефолтным займам (не включая суммы реализации залогового имущества), не менее чем за последние 5 лет и рассчитываются ежемесячные кумулятивные RR(Cash) за пять лет.

Для оценки коэффициента возмещения за счет залогового имущества (RR(Collateral)) учитывается справедливая стоимость залогового обеспечения с учетом коэффициентов ликвидности, дисконтированная на срок от даты оценки до даты предполагаемой реализации. Также при оценке LGD, Группа учитывает коэффициент (p-write off)-вероятность невозможности взыскания залогового имущества из-за ограничивающих факторов и (или) вероятность невозможности реализации залогового имущества после обращения взыскания.

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.

Значительное увеличение кредитного риска

По состоянию на каждую отчётную дату Группа оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания. При проведении оценки Группа ориентируется на изменение риска наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков. Группа сравнивает риск наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчётную дату с риском наступления дефолта по финансовому инструменту на дату первоначального признания и анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий, которая указывает на значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего инструмента.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

Если обоснованная и подтверждаемая прогнозная информация доступна без чрезмерных затрат или усилий, Группа не полагается только на информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания. Однако, когда такая информация недоступна, Группа использует информацию о просроченных платежах и наличии реструктуризации задолженности заёмщика при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания актива.

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе

В зависимости от факторов, указанных ниже, Группа рассчитывает ОКУ либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе. В течение 2024 года Группа пересмотрела группировку финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе.

Классы активов, по которым Группа рассчитывает ОКУ на индивидуальной основе, включают следующие:

- все финансовые активы, имеющие признаки обесценения и/или дефолта с задолженностью свыше 0.2% от величины собственного капитала и/или при наличии кредитной линии с общей задолженностью свыше 0.2% от величины собственного капитала на дату первоначального признания данного финансового актива (31 декабря 2023 года: все финансовые активы, имеющие признаки обесценения и/или дефолта с общей задолженностью свыше 0.2% от величины собственного капитала на предыдущую отчётную дату согласно данным финансовой отчётности);
- казначейские и межбанковские отношения (например, средства в банках, эквиваленты денежных средств и инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости) (31 декабря 2023 года: также);
- финансовые активы, которые были классифицированы как ПСКО в момент прекращения признания первоначального займа и признания нового займа в результате реструктуризации долга (31 декабря 2023 года: также).

Группа рассчитывает ОКУ на коллективной основе по финансовым активам, не имеющим признаки обесценения/дефолта и/или задолженностью менее 0.2% от собственного капитала на дату первоначального признания финансового актива (31 декабря 2023 года: менее 0.2% от собственного капитала на предыдущую отчётную дату согласно данным финансовой отчётности). При осуществлении оценки на коллективной основе производится сегментация кредитов, имеющих аналогичные характеристики риска для коллективного анализа. Расчёт ОКУ по активам, оцениваемым на коллективной основе, осуществляется по каждому сегменту в отдельности.

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

В своих моделях расчёта ОКУ Группа использует макроэкономическую прогнозную информацию о темпах роста ВВП в качестве исходных экономических данных.

Выбор макроэкономического фактора обусловлен тем, что это один из наиболее общих (широких) в экономическом смысле, показателей, отражающий влияние множества других факторов.

Для получения прогнозной информации Группа использует данные из внешних источников (официальный сайт соответствующих государственных органов, Национального банка Республики Казахстан и другие внешние информационные источники). В таблице ниже показаны значения прогнозных экономических переменных/допущений, которые используются в каждом экономическом сценарии для оценки ОКУ.

Ключевые факторы	Сценарий ОКУ	Присвоенная вероятность, %	2025 год, %
Рост ВВП	Оптимистический	10%	1.92
	Базовый	70%	0.92
	Пессимистический	20%	0.08

Финансовые активы и обязательства Группы концентрируются в Республике Казахстан.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство Группы 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.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

На 31 декабря 2024 года	До востребовани я и менее					Итого
	1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	
Непроизводные финансовые обязательства:						
Задолженность перед Правительством	500	1,000	1,500	70,008,625	–	70,011,625
Задолженность перед Акционером	19,643	1,411,066	637,724	14,333,787	196,134,814	212,537,034
Средства кредитных организаций	8,872,093	5,530,129	9,382,655	19,273,313	107,117,784	150,175,974
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	–	16,127,570	6,758,375	5,298,283	191,233,798	219,418,026
Выпущенные долговые ценные бумаги	15,981,250	4,019,171	234,963,981	86,890,032	1,044,468,305	1,386,322,739
Государственные субсидии	–	–	–	2,439,935	–	2,439,935
Прочие финансовые обязательства	3,200,925	820,017	176,788	4,037,837	62,329	8,297,896
Итого обязательств	28,074,411	27,908,953	251,921,023	202,281,812	1,539,017,030	2,049,203,229

На 31 декабря 2023 года	До востребовани я и менее					Итого
	1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	
Непроизводные финансовые обязательства:						
Задолженность перед Правительством	500	1,000	1,500	90,013,475	–	90,016,475
Задолженность перед Акционером	49,681	1,459,463	744,794	15,305,686	212,537,034	230,096,658
Средства кредитных организаций	79,972	14,528,415	16,384,192	31,249,199	138,484,534	200,726,312
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	–	5,837,561	22,732,459	7,446,789	218,890,559	254,907,368
Выпущенные долговые ценные бумаги	6,137,500	4,019,171	17,390,834	63,814,297	522,814,958	614,176,760
Государственные субсидии	–	–	–	3,105,769	–	3,105,769
Прочие финансовые обязательства	5,624,759	3,311,169	600,344	1,877,452	1,956,414	13,370,138
Итого обязательств	11,892,412	29,156,779	57,854,123	212,812,667	1,094,683,499	1,406,399,480

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

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
2024 год	256,313,984	–	–	–	256,313,984
2023 год	170,650,034	–	–	–	170,650,034

Группа ожидает, что потребуются исполнение не всех договорных обязательств кредитного характера до окончания срока их действия.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

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 и валютные курсы.

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 Группы являются фиксированными.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

В следующей таблице представлена структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	<i>31 декабря 2024 года</i>			
	<i>Тенге</i>	<i>Доллар США</i>	<i>Евро</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	430,256,353	527,436	–	430,783,789
Средства в кредитных организациях	–	2,433,970	–	2,433,970
Кредиты, выданные банкам	78,341,329	–	–	78,341,329
Кредиты клиентам	832,619,650	–	–	832,619,650
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	553,719,699	–	–	553,719,699
Дебиторская задолженность от МСХ РК	37,615,232	–	–	37,615,232
Предоплата купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	25,836,773	–	–	25,836,773
Прочие финансовые активы	4,564,355	6,720	15,121	4,586,196
Итого активы	1,962,953,391	2,968,126	15,121	1,965,936,638
Обязательства				
Задолженность перед Акционером	84,563,613	–	–	84,563,613
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	62,631,531	–	–	62,631,531
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	169,595,336	–	–	169,595,336
Средства кредитных организаций	82,680,223	–	–	82,680,223
Выпущенные долговые ценные бумаги	976,678,478	–	–	976,678,478
Прочие финансовые обязательства	7,974,464	166,556	156,876	8,297,896
Итого обязательства	1,384,123,645	166,556	156,876	1,384,447,077
Чистая позиция	578,829,746	2,801,570	(141,755)	581,489,561

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

	31 декабря 2023 года			
	Тенге	Доллар США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	165,481,221	3,507,708	–	168,988,929
Средства в кредитных организациях	29,575,908	–	–	29,575,908
Кредиты клиентам	718,043,963	–	–	718,043,963
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	457,464,211	–	–	457,464,211
Прочие финансовые активы	6,079,108	2,202	2,291	6,083,601
Итого активы	1,376,644,411	3,509,910	2,291	1,380,156,612
Обязательства				
Задолженность перед Акционером	93,516,543	–	–	93,516,543
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	77,340,798	–	–	77,340,798
Задолженными и бюджетными организациями	188,524,346	–	–	188,524,346
Средства кредитных организаций	114,583,545	–	–	114,583,545
Выпущенные долговые ценные бумаги	380,425,744	–	–	380,425,744
Прочие обязательства	10,539,518	1,651,742	1,178,878	13,370,138
Итого обязательства	864,930,494	1,651,742	1,178,878	867,761,114
Чистая позиция	511,713,917	1,858,168	(1,176,587)	512,395,498

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа 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.

25. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Задолженность перед Акционером	Средства кредитных организаций	Выпущенные долговые ценные бумаги	Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	Задолженность перед государственными и бюджетными и организациями	Итого обязательства по финансовой деятельности
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	101,001,736	79,522,517	384,728,108	60,747,873	182,850,442	808,850,676
Поступления	–	85,967,000	30,278,337	140,000,000	1,500,000	257,745,337
Погашение	(14,314,148)	(34,723,201)	(38,373,610)	(120,000,000)	(12,442,228)	(219,853,187)
Дивиденды объявленные	13,677,185	–	–	–	–	13,677,185
Выплата дивидендов	(13,677,185)	–	–	–	–	(13,677,185)
Дисконт/премия при первоначальном признании обязательств по справедливой стоимости	839,291	(16,411,372)	493,599	(30,682,370)	(823,769)	(46,584,621)
Прочее	5,989,664	228,601	3,299,310	27,275,295	17,439,901	54,232,771
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	93,516,543	114,583,545	380,425,744	77,340,798	188,524,346	854,390,976

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

	<i>Задолженность перед Акционером</i>	<i>Средства кредитных организаций</i>	<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	<i>Задолженность перед Правительством Республики Казахстан</i>	<i>Задолженность перед государственными и бюджетными организациями</i>	<i>Итого обязательства по финансовой деятельности</i>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	93,516,543	114,583,545	380,425,744	77,340,798	188,524,346	854,390,976
Поступления	–	12,100,000	639,533,580	140,000,000	480,000	792,113,580
Погашение	(15,480,923)	(46,562,533)	(43,933,000)	(160,000,000)	(35,969,449)	(301,945,905)
Дивиденды объявленные	20,691,012	–	–	–	–	20,691,012
Выплата дивидендов	(20,691,012)	–	–	–	–	(20,691,012)
Дисконт/премия при первоначальном признании обязательств по справедливой стоимости	944,063	3,148,896	875,073	(19,955,981)	(203,740)	(15,191,688)
Прочее	5,583,930	(589,685)	(222,919)	25,246,714	16,764,179	46,782,218
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	84,563,613	82,680,223	976,678,478	62,631,531	169,595,336	1,376,149,181

Статья «Прочее», помимо амортизации дисконта/премии за период отражает эффект начисленных, но ещё не выплаченных процентов по обязательствам, относящимся к финансовой деятельности. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках;
- Уровень 2: методы оценки, для которых исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки, являются наблюдаемыми либо непосредственно, либо опосредованно;
- Уровень 3: методы оценки, для которых исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки, не основаны на наблюдаемых рыночных данных.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, справедливая стоимость которых раскрывается в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Исходных данных Уровня 1	Исходных данных Уровня 2	Исходных данных Уровня 3	
На 31 декабря 2024 года					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2024 года	–	430,783,789	–	430,783,789
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2024 года	–	2,433,970	–	2,433,970
Кредиты, выданные банкам	31 декабря 2024 года	–	78,779,768	–	78,779,768
Кредиты, выданные клиентам	31 декабря 2024 года	–	710,358,704	71,829,751	782,188,455
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	31 декабря 2024 года	–	379,634,869	97,673,238	477,308,107
Дебиторская задолженность от Правительства Республики Казахстан	31 декабря 2024 года	–	37,615,232	–	37,615,232
Предоплата купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	31 декабря 2024 года	–	25,836,773	–	25,836,773
Прочие финансовые активы	31 декабря 2024 года	–	4,586,196	–	4,586,196
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Задолженность перед Акционером	31 декабря 2024 года	–	75,636,518	–	75,636,518
Средства кредитных учреждений	31 декабря 2024 года	–	84,233,772	–	84,233,772
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	31 декабря 2024 года	–	166,112,826	–	166,112,826
Задолженность перед Правительством	31 декабря 2024 года	–	62,802,311	–	62,802,311
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2024 года	–	989,227,626	–	989,227,626
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2024 года	–	8,297,896	–	8,297,896
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2023 года	–	168,988,929	–	168,988,929
Кредиты, выданные банкам	31 декабря 2023 года	–	28,863,808	–	28,863,808
Кредиты, выданные клиентам	31 декабря 2023 года	–	528,549,102	120,248,487	648,797,589
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	31 декабря 2023 года	–	359,383,121	57,202,502	416,585,623
Прочие финансовые активы	31 декабря 2023 года	–	6,083,601	–	6,083,601
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Задолженность перед Акционером	31 декабря 2023 года	–	76,479,119	–	76,479,119
Средства кредитных учреждений	31 декабря 2023 года	–	114,533,682	–	114,533,682
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	31 декабря 2023 года	–	170,268,015	–	170,268,015
Задолженность перед Правительством	31 декабря 2023 года	–	78,590,490	–	78,590,490
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2023 года	–	354,765,508	–	354,765,508
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2023 года	–	13,370,138	–	13,370,138

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости в сокращенном консолидированном отчёте о финансовом положении

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, отраженных в финансовой отчётности. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

	31 декабря 2024 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль/(убыток)
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	430,783,789	430,783,789	–
Средства в кредитных организациях	2,433,970	2,433,970	–
Кредиты, выданные банкам	78,341,329	78,779,768	438,439
Кредиты, выданные клиентам	832,619,650	782,188,455	(50,431,195)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	553,719,699	477,308,107	(76,411,592)
Дебиторская задолженность от Правительства Республики Казахстан	37,615,232	37,615,232	–
Предоплата купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	25,836,773	25,836,773	–
Прочие финансовые активы	4,586,196	4,586,196	–
Финансовые обязательства			
Задолженность перед Акционером	84,563,613	75,636,518	8,927,095
Средства кредитных учреждений	82,680,223	84,233,772	(1,553,549)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	169,595,336	166,112,826	3,482,510
Задолженность перед Правительством	62,631,531	62,802,311	(170,780)
Выпущенные долговые ценные бумаги	976,678,478	989,227,626	(12,549,148)
Прочие финансовые обязательства	8,297,896	8,297,896	–
Итого непризнанного изменения в нерезализованной справедливой стоимости			(128,268,220)
31 декабря 2023 года			
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль/(убыток)
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	168,988,929	168,988,929	–
Кредиты, выданные банкам	29,575,908	28,863,808	(712,100)
Кредиты, выданные клиентам	718,043,963	648,797,589	(69,246,374)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	457,464,211	416,585,623	(40,878,588)
Прочие финансовые активы	6,083,601	6,083,601	–
Финансовые обязательства			
Задолженность перед Акционером	93,516,543	76,479,119	17,037,424
Средства кредитных учреждений	114,583,545	114,533,682	49,863
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	188,524,346	170,268,015	18,256,331
Задолженность перед Правительством	77,340,798	78,590,490	(1,249,692)
Выпущенные долговые ценные бумаги	380,425,744	354,765,508	25,660,236
Прочие финансовые обязательства	13,370,138	13,370,138	–
Итого непризнанного изменения в нерезализованной справедливой стоимости			(51,082,900)

Далее описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их текущей стоимости

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

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

В случае котироваемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае не котироваемых долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

По кредитам, выданным банкам, и кредитам, выданным клиентам, будущие денежные потоки дисконтируются с использованием средней рыночной ставки финансовых инструментов с аналогичными сроками погашения на основании статистических данных, опубликованных НБРК. Данный подход был использован для оценки справедливой стоимости кредитов, выданных клиентам. По состоянию на 31 декабря 2024 года средняя рыночная ставка составляла от 17.20% до 25.20% годовых (31 декабря 2023 года – 19.70% до 23.20% годовых).

По обязательствам, справедливая стоимость которых раскрывается в консолидированной финансовой отчётности, будущие денежные потоки дисконтируются по рыночной ставке, рассчитанной с использованием модели наращивания капитала с использованием всех наблюдаемых исходных данных, таких как кривая доходности Казахстанской фондовой биржи и кредитный спрэд для рейтинга Группы, скорректированного на срок погашения, публикуемого Bloomberg. По состоянию на 31 декабря 2024 года рыночная ставка, используемая для оценки справедливой стоимости привлеченных займов, составляла 12.89–14.1% годовых (31 декабря 2023 года: 11.91-18.25% годовых). Будущие денежные потоки включают погашение основного долга и процентов, рассчитанных по процентной ставке по договору, применяемой к основному долгу.

27. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных не дисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 24 «Управление рисками».

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

31 декабря 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	Всего
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	69,204,915	352,573,424	9,005,450	–	–	–	–	430,783,789
Средства в кредитных организациях	–	–	–	2,433,970	–	–	–	2,433,970
Кредиты, выданные банкам	–	449,332	41,021,981	19,278,886	17,591,130	–	–	78,341,329
Кредиты клиентам	71,383,294	10,240,325	127,605,473	138,864,427	353,267,617	131,258,514	–	832,619,650
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	16,633,369	5,209,932	32,604,405	77,058,356	292,628,027	129,585,610	–	553,719,699
Дебиторская задолженность от Правительства Республики Казахстан	–	–	–	28,740,232	8,875,000	–	–	37,615,232
Активы предназначенные для продажи	–	–	–	977,094	–	–	–	977,094
Основные средства	–	–	–	–	–	–	2,045,605	2,045,605
Нематериальные активы	–	–	–	–	–	–	790,858	790,858
Краткосрочные активы по корпоративному подоходному налогу	–	–	–	134,115	–	–	–	134,115
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	–	204,074	951,706	2,638,516	7,026,006	–	–	10,820,302
Предоплата купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	–	–	13,599,226	12,237,547	–	–	–	25,836,773
Прочие активы	1,050,901	128,833	128,714	3,632,422	6,836,105	360,334	2,984,702	15,122,011
Всего активов	158,272,479	368,805,920	224,916,955	285,995,565	686,223,885	261,204,458	5,821,165	1,991,240,427
Обязательства								
Задолженность перед Акционером	–	547	570,142	6,965,791	14,943,227	62,083,906	–	84,563,613
Задолженность перед Правительством РК	–	447	895	62,630,189	–	–	–	62,631,531
Средства кредитных организаций	–	8,835,352	2,996,866	21,041,983	40,222,315	9,583,707	–	82,680,223
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	6,973,560	1,852,952	242,237,571	479,355,265	246,259,130	–	976,678,478
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	–	–	12,465,056	9,305,643	134,764,143	13,060,494	–	169,595,336
Краткосрочные оценочные обязательства	–	–	–	2,497,881	–	–	–	2,497,881
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	–	–	–	–	10,354,033	–	10,354,033
Текущие обязательства по корпоративному подоходному налогу	–	–	–	2,364,381	–	–	–	2,364,381
Государственные субсидии	–	96,141	4,822,024	15,360,731	32,873,972	41,247,598	–	94,400,466
Прочие обязательства	1,510,737	2,192,091	1,162,726	10,032,466	62,329	–	–	14,960,349
Всего обязательств	1,510,737	18,098,138	23,870,661	372,436,636	702,221,251	382,588,868	–	1,500,726,291
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2024 года	156,761,742	350,707,782	201,046,294	(86,441,071)	(15,997,366)	(121,384,410)	5,821,165	490,514,136

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

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	Всего
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	96,511,433	72,477,496	–	–	–	–	–	168,988,929
Средства в кредитных организациях	–	–	29,575,908	–	–	–	–	29,575,908
Кредиты клиентам	47,105,504	8,733,434	36,907,098	141,927,913	341,655,121	141,714,893	–	718,043,963
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	14,455,155	4,329,403	28,917,361	53,266,188	237,192,113	119,303,991	–	457,464,211
Инвестиции в дочерние предприятия	–	–	–	–	–	–	434,037	434,037
Активы предназначенные для продажи	–	–	–	726,309	–	–	–	726,309
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	–	–	–	2,599,511	2,599,511
Основные средства	–	–	–	–	–	–	2,348,540	2,348,540
Нематериальные активы	–	–	–	–	–	–	874,935	874,935
Краткосрочные активы по корпоративному подоходному налогу	–	–	–	2,270,712	–	–	–	2,270,712
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	–	191,305	901,847	2,254,925	7,152,052	–	–	10,500,129
Прочие активы	1,509,698	135,225	275,868	2,224,167	9,151,048	1,540,245	3,437,881	18,274,132
Всего активов	159,581,790	85,866,863	96,578,082	202,670,214	595,150,334	262,559,129	9,694,904	1,412,101,316
Обязательства								
Задолженность перед Акционером	–	10,550	599,233	7,628,183	19,031,343	66,247,234	–	93,516,543
Задолженность перед Правительством РК	–	430	859	77,339,509	–	–	–	77,340,798
Средства кредитных организаций	–	68,340	10,623,019	36,709,566	54,704,167	12,478,453	–	114,583,545
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	5,321,997	1,804,567	45,604,868	129,698,139	197,996,173	–	380,425,744
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	–	–	4,309,780	22,311,979	131,533,020	30,369,567	–	188,524,346
Краткосрочные оценочные обязательства	–	–	–	1,719,345	–	–	–	1,719,345
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	–	–	–	–	19,163,222	–	19,163,222
Государственные субсидии	–	58,941	116,457	3,674,801	4,181,675	58,221,016	–	66,252,890
Прочие обязательства	3,782,405	2,149,549	4,034,528	7,803,445	26,790	1,929,624	–	19,726,341
Всего обязательств	3,782,405	7,609,807	21,488,443	202,791,696	339,175,134	386,405,289	–	961,252,774
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года	155,799,385	78,257,056	75,089,639	(121,482)	255,975,200	(123,846,160)	9,694,904	450,848,542

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

28. Сегментная отчётность

Деятельность Группы является в высокой степени интегрированной и представляет собой единый операционный сегмент для целей МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Активы Группы сосредоточены на территории Республики Казахстан, и Группа получает доходы от операций, проводимых в и связанных с Республикой Казахстан. Лицо, ответственное за принятие операционных решений, каковым в случае Группы является Председатель Правления, получает и рассматривает информацию о Группе только в целом.

29. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСБУ 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 заключать сделки, которые не могут быть заключены с несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Правительство Республики Казахстан через Акционера контролирует деятельность Группы.

Сальдо операций со связанными сторонами на конец отчётного периода, а также соответствующие суммы расходов и доходов представлены ниже:

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

	31 декабря 2024 года				31 декабря 2023 года			
	Номи- наль- ная ставка (%)	Пред- приятия, находя- щиеся под общим контролем		Организации, связанные с государством	Номи- наль- ная ставка (%)	Пред- приятия, находя- щиеся под общим контролем		Организации, связанные с государством
		Акционер	Акционера			Акционер	Акционера	
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	—	341,939,256	—	—	3,821,063	81,338,875
Кредиты, выданные клиентам	1.5-5.00	—	—	114,188,606	—	—	—	—
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	—	—	—	(2,586,800)	—	—	—	—
Инвестиции в ассоциированные компании	—	—	—	—	—	—	—	434,037
Краткосрочные активы по корпоративному подоходному налогу	—	—	—	134,115	—	—	—	2,270,712
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	—	—	—	10,820,302	—	—	—	10,500,129
Дебиторская задолженность от Министерства сельского хозяйства	—	—	—	37,615,232	—	—	—	—
Предоплата купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	—	25,836,773	—	—	—	—	—	—
Обязательства								
Задолженность перед Акционером	0.28-5.00	84,563,613	—	—	0.28-5.00	93,516,543	—	—
Задолженность перед Правительством	0.01	—	—	62,631,531	0.01	—	—	77,340,798
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	0.01-1.00	—	—	169,595,336	0.01-1.00	—	—	188,524,346
Средства в кредитных организациях	0.35	—	9,635,824	—	0.35	—	6,531,319	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.10-15.00	779,217,788	5,202,304	150,044,333	7.10-15.00	151,454,662	5,199,353	120,842,471
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	—	—	—	2,364,381	—	—	—	—
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	—	—	—	10,354,033	—	—	—	19,163,222
Государственные субсидии	—	—	—	94,400,466	—	—	—	66,252,890
Прочие обязательства	—	—	—	5,007,109	—	—	—	5,193,372

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

	2024 год			2023 год		
	Предприятия, находящиеся под общим контролем Организации, связанные с государством			Предприятия, находящиеся под общим контролем Организации, связанные с государством		
	Акционер	Акционера	государством	Акционер	Акционера	государством
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	–	503,531	36,803,138	–	143,987	17,913,345
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам	–	–	–	–	–	372,578
Процентные доходы по кредитам, выданным клиентам	–	–	660,336	–	–	–
Процентные расходы по займам полученным	(8,606,694)	(1,202,148)	(42,083,840)	(9,061,224)	(468,484)	(44,776,274)
Процентные расходы по долговым ценным бумагам выпущенным	(55,794,694)	(597,951)	(21,126,676)	(18,203,049)	(605,051)	(16,929,911)
Доходы/(расходы) по кредитным убыткам	–	227	(2,586,991)	–	227	2,149
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	–	(29,201)	–	–	(10,916)	–
Прочие доходы, нетто	–	–	78,886,999	–	–	46,855,178
Прочие операционные расходы	–	(117,428)	–	–	(2,488)	–
Расход по корпоративному подоходному налогу	–	–	(9,486,399)	–	–	(11,488,013)

Вознаграждение старшему руководящему персоналу

Вознаграждение старшему руководящему персоналу Группы включает в себя следующие позиции:

	2024 год	2023 год
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты	256,716	180,542
Вознаграждение членам Совета директоров	18,745	18,721
Расходы на содержание Совета директоров	191	–
Отчисления на социальное обеспечение	29,082	18,972
Итого вознаграждения старшему руководящему персоналу	304,734	218,235

30. Достаточность капитала

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Общества и Дочерней Компании контролируется с использованием, помимо прочих методов, нормативов, установленных НБРК.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Общество и Дочерняя Компания полностью соблюдали все внешние установленные требования в отношении капитала (по состоянию на 31 декабря 2023 года: Общество и Дочерняя Компания соблюдали все внешние требования в отношении капитала).

Основная цель управления капиталом для Общества и Дочерней 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.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности.

НБРК требует от организаций, занимающихся отдельными видами банковской деятельности, поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня (k1) в размере не менее 6% от активов; коэффициент достаточности капитала (k1-2) в размере не менее 6% от активов и условных и возможных обязательств, взвешенных с учетом риска; и общий коэффициент достаточности капитала (k1-3) в размере не менее 12% от активов и условных и возможных обязательств, взвешенных с учетом риска и операционного риска.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года коэффициенты достаточности капитала Общества, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК были следующими:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Капитал 1-го уровня	410,503,450	410,249,916
Капитал 2-го уровня	53,261,372	20,936,654
Итого капитала	463,764,822	431,186,570
Активы, взвешенные с учетом риска	1,040,968,369	846,531,479
Договорные и условные обязательства	125,061,789	78,014,122
Операционный риск	71,051,802	40,368,934
Коэффициент достаточности капитала (k1)	26.90%	38.24%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	35.21%	44.37%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	23.95%	27.33%

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года коэффициенты достаточности капитала Дочерней Компании Общества, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК были следующими:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Капитал первого уровня	172,293,741	166,600,027
Капитал второго уровня	20,344,956	18,928,175
Итого капитала	192,638,697	185,528,202
Итого активы	644,247,205	523,303,451
Активы, взвешенные с учётом риска и условные и возможные обязательства	630,170,421	526,454,152
Операционный риск	32,382,987	25,288,297
Коэффициент достаточности капитала (k1)	26.74%	31.84%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	27.34%	31.65%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	29.39%	33.55%

31. События после отчётной даты

В течение января – апреля 2025 года Общество получило займы от Министерства финансов Республики Казахстан на общую сумму 90,000,000 тыс. тенге по номинальной ставке 0.01% и сроком погашения в декабре 2025 года и ноябре 2026 года для целей финансирования весенне-полевых и уборочных работ (не аудировано).

В течение марта-апреля 2025 года Общество привлекло следующие облигационные займы от Единственного акционера:

- 5 марта 2025 года на сумму 430,000 тыс. китайских юаней по номинальной ставке 3.39% сроком на 5 лет для целей финансирования проектов агропромышленного комплекса (не аудировано);
- 7 апреля 2025 года на сумму 100,000,000 тыс. тенге по номинальной ставке 17.50% сроком на 15 месяцев для целей финансирования весенне-полевых и уборочных работ. Купонная ставка по данным облигациям также подлежит субсидированию Правительством Республики Казахстан в рамках общей программы финансирования весенне-полевых и уборочных работ (не аудировано);
- 10 апреля 2025 года на сумму 44,300,000 тыс. тенге по номинальной ставке 17.20% сроком на 12 месяцев для целей финансирования перерабатывающих предприятий в области пищевой промышленности. При этом предполагается получение Обществом субсидий от Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан в рамках прямого субсидирования согласно правилам субсидирования ставок вознаграждения при кредитовании субъектов агропромышленного комплекса №436, с учетом которых финансирование за счет облигационного займа будет осуществляться на льготных условиях (не аудировано).

С начала года и в срок до 1 марта 2025 года Общество получило запланированное погашение оставшейся суммы задолженности по основному долгу по займам выданным АО «Народный Банк Казахстана», АО «Банк ЦентрКредит» и АО «Фридом Банк Казахстан» на общую сумму 43,244,154 тыс. тенге (Примечание 7) (не аудировано).

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

После отчетной даты Группа осуществила выплаты купона по выпущенным долговым ценным бумагам на сумму 10,486,250 тыс. тенге (не аудировано), в том числе:

- 22 января 2025 года по облигациям KZ2C00009843 (КАФИb13) в размере 1,925,000 тыс. тенге (не аудировано);
- 3 февраля 2025 года по облигациям KZ2C00008514 (КАФИb12) в размере 4,212,500 тыс. тенге (не аудировано);
- 7 февраля 2025 года по облигациям KZ2C00010908 (КАФИpp5) в размере 787,500 тыс. тенге (не аудировано);
- 7 февраля 2025 года по облигациям KZ2C00010841 (КАФИpp4) в размере 1,181,250 тыс. тенге (не аудировано);
- 26 февраля 2025 года по облигациям KZ2C00007862 (КАФИb11) в размере 2,380,000 тыс. тенге (не аудировано).