

**Акционерное общество  
«Аграрная кредитная корпорация»**

**Консолидированная финансовая отчётность**

*за 2023 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.....	14-89



«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 с оговоркой

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 2023 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, за исключением влияния на сравнительные показатели за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, обстоятельства, изложенного в разделе «*Основание для выражения мнения с оговоркой*» нашего отчета, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 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 с оговоркой

Как описано в примечании 9 к консолидированной финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2021 года по кредитам, предоставленным юридическим лицам, отнесенным к стадии 3 кредитного риска с валовой балансовой стоимостью 304,221,793 тысячи тенге, Группа признала резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 62,564,653 тысячи тенге, соответственно. МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» требует от организаций использовать обоснованную и подтверждаемую информацию, на которой основаны допущения и ожидания при оценке ожидаемых кредитных убытков. Мы не согласны с определенными допущениями, использованными при оценке ожидаемых денежных потоков от реализации залогового обеспечения по кредитно-обесцененным кредитам, предоставленным юридическим лицам, и считаем, что резерв под ожидаемые кредитные убытки существенно занижен по состоянию на 31 декабря 2021 года. В течение 2022 года Группа произвела переоценку справедливой стоимости залогового обеспечения по кредитам, предоставленным юридическим лицам, и пересчитала соответствующий резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2022 года, отразив часть убытков от обесценения кредитов, выданных клиентам, напрямую в капитале Группы в 2022 году. Количественная оценка влияния данного отступления от требований МСФО на соответствующие сравнительные показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке, совокупном доходе и изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, не была определена. Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, от 23 мая 2023 года было модифицировано соответствующим образом. Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности за текущий год также модифицировано в связи с влиянием данного обстоятельства на сопоставимость показателей текущего года и сравнительных показателей.

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 с оговоркой.

### 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. В дополнение к обстоятельству, изложенному в разделе «*Основание для выражения мнения с оговоркой*», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем отчете.

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

См. примечания 3, 4, 9, 10, 22 и 26 к консолидированной финансовой отчетности.

**Ключевой вопрос аудита**

Кредиты, выданные клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде, составляют существенную долю от общих активов и представлены за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ), который рассчитывается на регулярной основе и чувствителен к используемым допущениям.

Группа использует модель оценки ОКУ, которая требует от руководства применения профессионального суждения и использования допущений, относящихся к следующим ключевым сферам:

- своевременное выявление значительного увеличения кредитного риска и событий дефолта (определение стадии 1, 2 и 3 в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*»);
- 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, которые являются кредитно-обесцененными.

Вследствие существенности 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.

**Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита**

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.

Для анализа профессионального суждения и допущений, сделанных руководством в отношении оценки резерва под ОКУ, наши аудиторские процедуры включали следующее:

- Мы провели тестирование дизайна и операционной эффективности контролей в отношении своевременного отражения просрочек по кредитам, выданным клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- В отношении выборки кредитов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде, для которых потенциальные изменения оценки ОКУ могут оказать значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность, 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 по финансовой аренде, мы проверили корректность исходных данных, используемых при расчете PD, LGD и EAD, своевременное отражение просрочек и погашений, путем сверки с первичными документами, а также путем проверки оценки стоимости залогового имущества и ожидаемых сроков его реализации, используемых для расчета ОКУ, исходя из нашего понимания исторического опыта и общедоступной рыночной информации.

	<ul style="list-style-type: none"><li>— Также мы проанализировали общую адекватность корректировки для учета различных сценариев и прогнозной информации путем сравнения с собственной оценкой, учитывающей текущую и будущую экономическую ситуацию.</li><li>— Мы также провели оценку того, отражают ли надлежащим образом раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности подверженность Группы кредитному риску.</li></ul>
--	---

### Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете за 2023 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Годовой отчет за 2023 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;

— получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организации или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение 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 превысят 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*

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

5 апреля 2024 года



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

по состоянию на 31 декабря 2023 года

в тыс. тенге

	Примечание	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	168,988,929	172,484,306
Кредиты, выданные банкам	8	29,575,908	10,518,187
Кредиты, выданные клиентам	9	718,043,963	715,304,700
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	10	457,464,211	392,079,501
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		726,309	1,024,785
Инвестиции в ассоциированные компании		434,037	—
Инвестиционная недвижимость		2,599,511	2,899,093
Основные средства		2,348,540	2,317,727
Нематериальные активы		874,935	978,317
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	11	10,500,129	8,523,586
Краткосрочные активы по корпоративному подоходному налогу	19	2,270,712	1,950,809
Прочие активы	12	18,274,132	10,889,001
<b>Итого активов</b>		<b>1,412,101,316</b>	<b>1,318,970,012</b>
<b>Обязательства</b>			
Задолженность перед Акционером	13	93,516,543	101,001,736
Задолженность перед Правительством	14	77,340,798	60,747,873
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	15	188,524,346	182,850,442
Средства кредитных организаций	16	114,583,545	79,522,517
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	380,425,744	384,728,108
Краткосрочные оценочные обязательства		1,719,345	1,403,575
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	19	19,163,222	12,348,397
Государственные субсидии	20	66,252,890	64,823,093
Прочие обязательства	18	19,726,341	16,573,686
<b>Итого обязательств</b>		<b>961,252,774</b>	<b>903,999,427</b>
<b>Собственный капитал</b>			
Акционерный капитал	21	428,284,724	408,284,724
Резервный капитал	21	19,704,422	13,846,278
Нераспределенная прибыль/(накопленные убытки)		2,859,396	(7,160,417)
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>450,848,542</b>	<b>414,970,585</b>
<b>Итого обязательств и собственного капитала</b>		<b>1,412,101,316</b>	<b>1,318,970,012</b>
<b>Балансовая стоимость одной обыкновенной акции (в тенге)*</b>	21	<b>1,053.66</b>	<b>1,017.03</b>

\*Некоторые суммы, указанные в этом столбце, не соответствуют финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, поскольку они отражают реклассификации, как подробно описано в Примечании 21. Данные реклассификации привели к пересчету балансовой стоимости одной обыкновенной акции.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Садуаэтов Кайрат Кадырарович

Заместитель Председателя Правления, член Правления

Зайтундаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

5 апреля 2024 года

Прилагаемые избранные пояснительные примечания на страницах с 14 по 89 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ**

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

в тыс. тенге

	Примечание	2023 год	2022 год
<b>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</b>			
Денежные средства и их эквиваленты		24,450,073	12,296,784
Кредиты, выданные банкам		7,047,156	4,618,907
Кредиты, выданные клиентам		119,667,366	105,075,892
Инвестиционные ценные бумаги		17	33,548
		<b>151,164,612</b>	<b>122,025,131</b>
<b>Прочие процентные доходы</b>			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		65,116,320	27,767,320
		<b>216,280,932</b>	<b>149,792,451</b>
<b>Процентные расходы</b>			
Задолженность перед Акционером		(9,061,224)	(8,670,490)
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан		(27,286,933)	(12,087,824)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями		(17,489,341)	(18,939,624)
Средства кредитных организаций		(12,216,465)	(3,444,953)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(46,165,696)	(33,074,486)
Прочие обязательства		-	(8,195)
		<b>(112,219,659)</b>	<b>(76,225,572)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>104,061,273</b>	<b>73,566,879</b>
Расходы по кредитным убыткам	22	(51,374,566)	(37,292,095)
<b>Чистый процентный доход за вычетом расходов по кредитным убыткам</b>		<b>52,686,707</b>	<b>36,274,784</b>
Чистый убыток от операций с иностранной валютой		(440,393)	(43,728)
Расходы на персонал	23	(12,588,498)	(9,180,036)
Прочие административные расходы	23	(6,984,629)	(4,823,143)
Чистые убытки в результате модификации финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(4,255,656)	(902,348)
Прочие доходы, нетто	24	12,625,624	1,040,115
<b>Непроцентный расход</b>		<b>(11,643,552)</b>	<b>(13,909,140)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>41,043,155</b>	<b>22,365,644</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	19	(11,488,013)	(2,830,316)
<b>Прибыль за год</b>		<b>29,555,142</b>	<b>19,535,328</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Сапулатов Райрат Каергарович

Заместитель Председателя Правления, член Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

5 апреля 2024 года

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

в тыс. тенге

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Прибыль за год	29,555,142	19,535,328
Прочий совокупный доход за год	—	—
<b>Итого совокупного дохода за год</b>	<b>29,555,142</b>	<b>19,535,328</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Сапулатов Каират Касретарович

Заместитель Председателя Правления, член Правления

Зайтумбаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

5 апреля 2024 года



## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

в тыс. тенге

	Приме- чание	Акционерный капитал	Резервный капитал	Нераспределен- ная прибыль/ (накопленные убытки)	Итого
На 1 января 2022 года		254,366,870	11,237,766	5,084,805	270,689,441
Реклассификация*		6,447,840	–	(6,447,840)	–
На 1 января 2022 года		260,814,710	11,237,766	(1,363,035)	270,689,441
Итого совокупного дохода за год		–	–	19,535,328	19,535,328
Увеличение акционерного капитала	21	147,470,014	–	–	147,470,014
Увеличение резервного капитала	21	–	2,608,512	(2,608,512)	–
Дивиденды выплаченные	21	–	–	(6,086,528)	(6,086,528)
Убытки от обесценения кредитов, выданных клиентам, относящиеся к предыдущим отчётным периодам	9,26	–	–	(19,228,881)	(19,228,881)
Прочие изменения		–	–	2,591,211	2,591,211
На 31 декабря 2022 года		408,284,724	13,846,278	(7,160,417)	414,970,585
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	21	20,000,000	–	–	20,000,000
Увеличение резервного капитала	21	–	5,858,144	(5,858,144)	–
Дивиденды выплаченные	21	–	–	(13,677,185)	(13,677,185)
На 31 декабря 2023 года		428,284,724	19,704,422	2,859,396	450,848,542

\*Реклассификация подробно описана в Примечании 21.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Сапулатов Кабыр Баергарович

Заместитель Председателя Правления, член Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

5 апреля 2024 года

Прилагаемые избранные пояснительные примечания на страницах с 14 по 89 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

в тыс. тенге

	2023 год	2022 год
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
Проценты полученные	153,193,119	96,330,454
Проценты выплаченные	(56,144,263)	(36,313,613)
Расходы на персонал, выплаченные	(12,435,532)	(8,662,714)
Прочие операционные расходы, нетто	(3,413,915)	(751,163)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>81,199,409</b>	<b>50,602,964</b>
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>		
Кредиты, выданные банкам	(19,509,208)	(8,165,818)
Кредиты, выданные клиентам	(26,576,388)	(93,176,940)
Финансовая аренда	(73,490,703)	(73,443,111)
Прочие активы	(4,715,292)	1,467,178
<i>Чистое увеличение/ (уменьшение) операционных обязательств</i>		
Государственные субсидии	(24,702)	(3,672,642)
Прочие обязательства	903,274	2,212,539
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога</b>	<b>(42,213,610)</b>	<b>(124,175,830)</b>
Корпоративный подоходный налог уплаченный	(4,963,974)	(4,106,408)
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности</b>	<b>(47,177,584)</b>	<b>(128,282,238)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств, нематериальных активов	(430,140)	(462,485)
Поступление от реализации основных средств, нематериальных активов	11,636	12,761
Поступление от погашения инвестиционных ценных бумаг	4,065	233,393
Поступление средств в результате объединения (Примечание 6)	-	43,934,757
<b>Чистое (использование)/поступление денежных средств (в)/от инвестиционной деятельности</b>	<b>(414,439)</b>	<b>43,718,426</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Эмиссия акций и других финансовых инструментов	20,000,000	-
Поступления от привлечения займов от Правительства Республики Казахстан (Примечания 14, 27)	140,000,000	140,000,000
Погашение займов от Правительства Республики Казахстан (Примечание 27)	(120,000,000)	(70,000,000)
Поступления от привлечения займов банков (Примечания 16, 27)	85,967,000	78,277,000
Погашение займов от кредитных организаций (Примечание 27)	(34,723,201)	(6,898,950)
Поступления от привлечения займов от Акционера (Примечания 13, 27)	-	8,300,000
Погашение займов от Акционера (Примечание 27)	(14,314,148)	(14,569,037)
Выпущенные долговые ценные бумаги (Примечание 17, 27)	30,278,337	50,230,366
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг (Примечание 27)	(38,373,610)	(40,330,000)
Поступление от привлечения займов от государственных и бюджетных организаций (Примечания 15, 27)	1,500,000	31,428,726
Погашение заемных средств от государственных и бюджетных организаций (Примечание 27)	(12,442,228)	(16,021,061)
Дивиденды выплаченные (Примечание 21)	(13,677,185)	(6,086,528)
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>44,214,965</b>	<b>154,330,516</b>
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	1,115	(2,042)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(119,434)	(133,529)
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(3,495,377)</b>	<b>69,631,133</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	172,484,306	102,853,173
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 7)</b>	<b>168,988,929</b>	<b>172,484,306</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Сапулатов Каират Каертарович

Заместитель Председателя Правления, член Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

5 апреля 2024 года

Прилагаемые избранные пояснительные примечания на страницах с 14 по 89 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность 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 2023 года Общество имеет 19 зарегистрированных филиалов (на 31 декабря 2022 года - 19 филиалов) на территории Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2023 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 2023 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. Обесценение казахстанского тенге и неустойчивость цены нефти на мировых рынках также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

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

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности 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 2023 году суждений в отношении оценки ожидаемых кредитных убытков по кредитам, выданным клиентам (*Примечание 26*).

#### 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 взаимозачёте, 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 финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

### Прекращение признания финансовых активов и обязательств

#### **Финансовые активы**

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в 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 26.

Группа признает 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 признается.

Группа признает 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-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным).

#### *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-обесцененными 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-обесцененными 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.

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

### *Реструктурированные финансовые активы*

В случае пересмотра по согласию 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:

- 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 непополнения 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.

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

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

### **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.

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

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.

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 29*.

### **Инвестиции в дочернее предприятие**

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчётности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчётности с даты получения контроля до даты его прекращения.

### **Операции, исключаемые в процессе консолидации**

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

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

*в тыс. тенге*

### Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем

МСФО (IFRS) 3 исключает из сферы применения своих требований «объединение организаций или бизнесов под общим контролем». Для целей данного освобождения объединение бизнесов с участием организаций или бизнесов, находящихся под общим контролем, является «объединением бизнесов, при котором все объединяющиеся организации или бизнесы фактически контролируются одной и той же стороной или сторонами как до объединения, так и после, и такой контроль не носит временный характер». К данной категории относятся такие операции, как передача дочерних организаций или бизнесов, совершаемая между организациями, входящими в одну и ту же группу.

При объединении организаций или бизнесов под общим контролем, активы и обязательства организации, приобретаемой под общим контролем, учитываются в консолидированной финансовой отчетности принимающей стороны (т.е. Группы) по их балансовой стоимости на дату передачи. Принимающая сторона (т.е. Группа), считается отчитывающейся компанией наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация приобретаемой организации.

Разница между балансовой стоимостью чистых активов при первоначальном приобретении компании под общим контролем и суммой выплаченного вознаграждения отражается в консолидированной финансовой отчетности Группы в составе нераспределенной прибыли в собственном капитале.

### Учет присоединения компаний под общим контролем

Присоединение компаний, находящихся под общим контролем, представляет собой объединение бизнеса, в соответствии с которым все объединенные субъекты бизнеса в конечном счете контролируются одной и той же стороной или сторонами, как до, так и после объединения бизнеса, и что контроль не является временным. Эффект присоединения компаний под общим контролем учитывается Группой по методу объединения долей, активы и обязательства присоединяющихся компаний оцениваются по их балансовой стоимости на дату присоединения, связанные с присоединением транзакционные издержки относятся на расходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке, взаимные балансы исключаются, любая разница между покупной ценой уплаченной/переданной и стоимостью приобретенных чистых активов (по их балансовой стоимости, как раскрыто в консолидированной финансовой отчетности) признается в капитале приобретателя.

### 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.

*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.



## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

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.

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.

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

в тыс. тенге

*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.

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».

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

### Пересчёт иностранных валют

Консолидированная финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге, который является функциональной валютой и валютой представления отчётности Группы. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчётную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчёте операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчёте о прибыли или убытке по статье «Чистый доход/(убыток) по операциям в иностранной валюте». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Функциональной валютой дочернего предприятия является казахстанский тенге.

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

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Тенге/доллар США	454.56	462.65
Тенге / евро	502.24	492.86
Тенге / российский рубль	5.06	6.43

### 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 2024 года, с возможностью их досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчётности.

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

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

Новые поправки к стандартам, вступившие в силу с 1 января 2023 года, не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

## 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 28*.

### *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 26*.

### *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 9*.

### *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 8,9,13,14,15,17 и 20*.

### *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 ОТЧЁТНОСТИ**

в тыс. тенге

**База для оценки**

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

**5. Изменение сравнительных показателей**

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

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

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

	Согласно отчётности за предыдущий период	Влияние рекласси- фикации	Пересчитано/ Рекласси- фицировано
<b>Консолидированный отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года</b>			
<b>Активы</b>			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	403,869,553	(11,790,052)	392,079,501
Прочие активы	10,016,322	872,679	10,889,001
<b>Обязательства</b>			
Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость	10,917,373	(10,917,373)	–
	Согласно отчётности за предыдущий период	Влияние рекласси- фикации	Пересчитано/ Рекласси- фицировано
<b>Консолидированный отчёт о прибыли или убытке и совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 года</b>			
<b>Прочие процентные доходы</b>			
Дебиторская задолженность прочая (цессия)	88,095	(88,095)	–
Расходы по кредитным убыткам	(37,525,038)	232,943	(37,292,095)
<b>Чистый процентный доход за вычетом расходов по кредитным убыткам</b>	<b>36,129,936</b>	<b>144,848</b>	<b>36,274,784</b>
Прочие доходы/(расходы)	1,184,963	(144,848)	1,040,115
<b>Непроцентные расходы</b>	<b>(13,764,292)</b>	<b>(144,848)</b>	<b>(13,909,140)</b>
	Согласно отчётности за предыдущий период	Влияние рекласси- фикации	Пересчитано/ Рекласси- фицировано
<b>Консолидированный отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 года</b>			
<i>Чистое изменение операционных активов</i>			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(71,701,810)	(1,741,301)	(73,443,111)
Прочие активы	(274,123)	1,741,301	1,467,178

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

### 6. Приобретение дочернего предприятия и объединение бизнеса под общим контролем

1 июля 2022 года 100% простых акций АО «КазАгроФинанс» в размере 147,470,014,000 тенге были переданы в оплату размещаемых 147,470,014 штук простых акций Общества по цене размещения 1,000 тенге за одну простую акцию путем реализации АО «НУХ «Байтерек», как Единственного акционера Общества, своего права преимущественной покупки акций Общества.

Группа применила суждение по классификации приобретения дочернего предприятия как приобретение «под общим контролем» на основании того, что и Общество и его дочернее предприятие находились под общим контролем Акционера. В целях учета приобретения Общество использовало метод объединения интересов, в соответствии с которым все активы и обязательства были отражены по балансовой стоимости активов и обязательств, отраженных в финансовой отчётности дочернего предприятия.

Таким образом, 1 июля 2022 года после осуществления сделки по приобретению акции АО «КазАгроФинанс» акционерный капитал Общества увеличился на 147,470,014 тыс. тенге, при этом в консолидированной финансовой отчётности Группы в результате объединения прекращено признание задолженности дочернего предприятия перед Обществом на общую сумму 20,142,451 тыс. тенге. Чистые активы дочернего предприятия на дату приобретения составили 167,707,271 тыс. тенге. Положительная разница между величиной чистых активов дочернего предприятия и полученной оплатой увеличившегося акционерного капитала, с учетом прекращения признания активов Общества – задолженности дочернего предприятия, составила 94,806 тыс. тенге и была учтена в составе нераспределенной прибыли в собственном капитале.

В следующей таблице представлена информация о признанных суммах в отношении приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения.

	<i>На 1 июля 2022 года</i>
<b>Активы</b>	
Денежные средства	43,934,757
Кредиты, выданные банкам	7,041
Кредиты, выданные клиентам	18,412,980
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	324,587,495
Запасы	4,179,454
Краткосрочные активы по корпоративному подоходному налогу	134,115
Основные средства	839,050
Нематериальные активы	438,092
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	7,524,571
Авансы выданные	4,177,097
Прочие активы	260,293
<b>Всего активов</b>	<b>404,494,945</b>
<b>Обязательства</b>	
Задолженность перед АО НУХ «Байтерек»	11,371,533
Средства кредитных организаций	34,582,270
Выпущенные долговые ценные бумаги	152,870,792
Кредиторская задолженность перед поставщиками	11,867,260
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	7,493,103
Авансы полученные	6,043,919
Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость	9,471,969
Прочие обязательства	3,086,828
<b>Всего обязательств</b>	<b>236,787,674</b>
<b>Всего чистые активы</b>	<b>167,707,271</b>

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

в тыс. тенге

**7. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Денежные средства на текущих банковских счетах	84,454,127	58,336,062
Операция «Обратное РЕПО»	72,478,190	74,235,424
Депозиты и «овернайт» в других банках	8,198,620	741
Денежные средства на текущем счете в Республиканском Государственном Учреждении (далее – «РГУ») «Комитет Казначейства Министерства финансов РК»	3,862,244	10,351,066
Ноты НБРК	–	29,566,366
Денежные средства в кассе	–	14
	<b>168,993,181</b>	<b>172,489,673</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4,252)	(5,367)
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>168,988,929</b>	<b>172,484,306</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными и относятся к Стадии 1 уровня кредитного риска (31 декабря 2022 года: не являются просроченными и относятся к Стадии 1 уровня кредитного риска).

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 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»:

	<i>31 декабря 2023 года</i>				<i>Итого</i>
	<i>Текущие счета</i>	<i>Текущий счет в РГУ «Комитет Казначейства Министерства финансов РК»</i>	<i>Депозиты и «овернайт» в других банках</i>	<i>Операции «обратного репо»</i>	
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
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>84,454,127</b>	<b>3,862,244</b>	<b>8,198,620</b>	<b>72,478,190</b>	<b>168,993,181</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2,460)	(42)	(307)	(1,443)	(4,252)
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства</b>	<b>84,451,667</b>	<b>3,862,202</b>	<b>8,198,313</b>	<b>72,476,747</b>	<b>168,988,929</b>

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

31 декабря 2022 года

	Текущий счет в РГУ «Комитет Казначейства Министерства финансов РК»					Итого
	Текущие счета	Ноты НБ РК	Депозиты «овернайт» в других банках	Операции «обратного репо»		
Непросроченные						
- Ноты НБРК (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга)	–	–	29,566,366	–	–	29,566,366
- Денежные средства на текущем счете в РГУ «Комитет Казначейства Министерства финансов РК» (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга)	–	10,351,066	–	–	–	10,351,066
- НБРК	1,800,000	–	–	–	–	1,800,000
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	39,622,073	–	–	–	–	39,622,073
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	8,877,103	–	–	–	–	8,877,103
- с кредитным рейтингом от В- до В+	4,407,455	–	–	–	–	4,407,455
- без присвоенного кредитного рейтинга	3,629,431	–	–	741	74,235,424	77,865,596
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>58,336,062</b>	<b>10,351,066</b>	<b>29,566,366</b>	<b>741</b>	<b>74,235,424</b>	<b>172,489,659</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,447)	(124)	(2,087)	–	(1,709)	(5,367)
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства</b>	<b>58,334,615</b>	<b>10,350,942</b>	<b>29,564,279</b>	<b>741</b>	<b>74,233,715</b>	<b>172,484,292</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года остаток денежных средств на текущих счетах, не имеющих присвоенного кредитного рейтинга, включает остатки в АО «Ситибанк Казахстан» и АО «Казпочта» (31 декабря 2022 года: АО «Ситибанк Казахстан» и АО «Bereke Bank»).

На 31 декабря 2023 года Группа заключила сделки «обратного репо» на Казахстанской фондовой бирже, обеспечением по данным сделкам являлись казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан и АО «Казахстанский фонд устойчивости», справедливая стоимость которых составила 72,467,012 тыс. тенге. Балансовая стоимость по договорам «обратное репо» на отчетную дату составила 72,476,747 тыс. тенге (на 31 декабря 2022 года справедливая стоимость 74,382,575 тыс. тенге; балансовая стоимость – 74,233,715 тыс. тенге). Балансовая стоимость данных сделок по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 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 2022 года: не имело).

### 8. Кредиты, выданные банкам

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Кредиты, выданные банкам второго уровня	29,586,359	10,463,976
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней	–	61,836
	<b>29,586,359</b>	<b>10,525,812</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10,451)	(7,625)
<b>Средства в банках</b>	<b>29,575,908</b>	<b>10,518,187</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года кредиты, выданные банкам второго уровня, не являются просроченными и относятся к Стадии 1 уровня кредитного риска (31 декабря 2022 года: не являются просроченными и относятся к Стадии 1 уровня кредитного риска).

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 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»:



## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Непросроченные		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	27,209,261	9,406,581
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	2,377,098	–
- с кредитным рейтингом от B- до B+	–	1,119,231
	<b>29,586,359</b>	<b>10,525,812</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10,451)	(7,625)
<b>Кредиты, выданные банкам</b>	<b>29,575,908</b>	<b>10,518,187</b>

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 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 отчете 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.

В течение 2022 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 38,664,184 тыс. тенге, АО «First Heartland Jusan Bank» на общую сумму 3,099,228 тыс. тенге, АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 996,567 тыс. тенге по процентной ставке ниже рыночной – 1.50% годовых, и сроком погашения займов выданных на общую сумму 32,957,000 тыс. тенге до 1 декабря 2022 года и займов выданных на общую сумму 9,802,979 тыс. тенге до 1 марта 2023 года. Группа признала дисконт в размере 3,539,813 тыс. тенге в качестве убытка при первоначальном признании кредитов по процентным ставкам ниже рыночных, и процентный доход от амортизации дисконта в размере 3,318,027 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 14.91% до 18.76% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанных кредитов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года Группа не имела балансов в банках, общий остаток которых превышает 10.00% собственного капитала.

### 9. Кредиты, выданные клиентам

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

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Кредиты, выданные юридическим лицам-кредитным товариществам	327,752,769	277,797,806
Кредиты, выданные юридическим лицам для осуществления инвестиционных проектов	106,452,355	115,230,483
Кредиты, выданные прочим юридическим лицам	204,523,899	200,922,340
Кредиты, выданные физическим лицам	271,072,649	276,881,369
	<b>909,801,672</b>	<b>870,831,998</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(191,757,709)	(155,527,298)
<b>Кредиты, выданные клиентам</b>	<b>718,043,963</b>	<b>715,304,700</b>

#### 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 2023 года:

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

### Кредиты, выданные юридическим лицам-кредитным товариществам

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года</b>	<b>205,930,373</b>	<b>40,554,189</b>	<b>30,571,154</b>	<b>742,090</b>	<b>277,797,806</b>
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)
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>143,895,979</b>	<b>107,063,120</b>	<b>73,422,262</b>	<b>3,371,408</b>	<b>327,752,769</b>

### Кредиты, выданные юридическим лицам-кредитным товариществам

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2023 года</b>	<b>592,991</b>	<b>349,827</b>	<b>4,082,514</b>	<b>–</b>	<b>5,025,332</b>
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)
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>1,507,919</b>	<b>7,093,376</b>	<b>11,819,121</b>	<b>141,792</b>	<b>20,562,208</b>

**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>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года</b>	<b>36,483,317</b>	<b>1,311,751</b>	<b>75,235,230</b>	<b>2,200,185</b>	<b>115,230,483</b>
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)
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>29,073,160</b>	<b>16,422</b>	<b>76,055,551</b>	<b>1,307,222</b>	<b>106,452,355</b>

**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>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2023 года</b>	<b>5,872,890</b>	<b>234,729</b>	<b>37,559,536</b>	<b>1,698,605</b>	<b>45,365,760</b>
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)
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>4,492,396</b>	<b>2,571</b>	<b>36,812,775</b>	<b>925,766</b>	<b>42,233,508</b>

**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>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года</b>	<b>80,786,222</b>	<b>4,879,688</b>	<b>109,765,374</b>	<b>5,491,056</b>	<b>200,922,340</b>
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)
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>63,270,485</b>	<b>15,979,895</b>	<b>116,002,484</b>	<b>9,271,035</b>	<b>204,523,899</b>

**Кредиты, выданные прочим юридическим лицам**

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2023 года</b>	<b>2,965,231</b>	<b>1,144,217</b>	<b>57,739,584</b>	<b>25,265</b>	<b>61,874,297</b>
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)
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>6,928,409</b>	<b>5,386,197</b>	<b>72,714,274</b>	<b>4,064,526</b>	<b>89,093,406</b>

**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 2023 года.

**Кредиты, выданные физическим лицам**

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года</b>	<b>201,117,628</b>	<b>6,093,861</b>	<b>67,451,892</b>	<b>2,217,988</b>	<b>276,881,369</b>
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)
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>194,265,091</b>	<b>9,291,098</b>	<b>65,150,768</b>	<b>2,365,692</b>	<b>271,072,649</b>

**Кредиты, выданные физическим лицам**

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2023 года</b>	<b>7,337,245</b>	<b>1,156,098</b>	<b>34,250,132</b>	<b>518,434</b>	<b>43,261,909</b>
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)
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>4,698,220</b>	<b>2,347,385</b>	<b>32,446,314</b>	<b>376,668</b>	<b>39,868,587</b>

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

В следующей таблице представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и резерва под ОКУ по кредитам, выданным юридическим лицам, в течение 2022 года:

### Кредиты, предоставленные юридическим лицам-кредитным товариществам

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2022 года</b>	<b>68,500,768</b>	<b>1,475,804</b>	<b>151,331,710</b>	–	<b>221,308,282</b>
Новые созданные или приобретенные активы	153,407,057	–	–	742,090	154,149,147
Активы, которые были погашены, включая изменения в связи с частичным погашением или увеличением валовой балансовой стоимости	(70,762,998)	(12,952,188)	(14,660,240)	–	(98,375,426)
Переводы в Стадию 1	81,845,585	–	(81,845,585)	–	–
Переводы в Стадию 2	(27,154,016)	51,398,865	(24,244,849)	–	–
Переводы в Стадию 3	(2,242,373)	(253,129)	2,495,502	–	–
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	–	–	(1,218,251)	–	(1,218,251)
Изменения в начисленных процентах	2,336,350	884,837	(1,287,133)	–	1,934,054
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>205,930,373</b>	<b>40,554,189</b>	<b>30,571,154</b>	<b>742,090</b>	<b>277,797,806</b>

### Кредиты, предоставленные юридическим лицам-кредитным товариществам

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2022 года</b>	<b>5,436</b>	<b>1,533</b>	<b>5,302,701</b>	–	<b>5,309,670</b>
Новые активы, созданные или приобретенные	192,662	–	–	–	192,662
Активы погашенные	(7,837)	–	(1,270,725)	–	(1,278,562)
Переводы в Стадию 1	596,159	–	(596,159)	–	–
Переводы в Стадию 2	(654)	506,775	(506,121)	–	–
Переводы в Стадию 3	–	(104)	104	–	–
Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных	(192,775)	(158,377)	(411,818)	–	(762,970)
Высвобождение дисконта	–	–	1,564,532	–	1,564,532
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>592,991</b>	<b>349,827</b>	<b>4,082,514</b>	–	<b>5,025,332</b>

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

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>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2022 года</b>	<b>32,334,402</b>	–	<b>78,840,817</b>	<b>2,132,085</b>	<b>113,307,304</b>
Новые созданные или приобретенные активы	14,044,735	–	–	48,097	14,092,832
Активы, которые были погашены, включая изменения в связи с частичным погашением или увеличением валовой балансовой стоимости	(6,713,997)	(36,516)	(4,447,645)	16,459	(11,181,699)
Переводы в Стадию 1	2,130,546	–	(2,130,546)	–	–
Переводы в Стадию 2	(723,593)	1,315,160	(591,567)	–	–
Переводы в Стадию 3	(5,766,906)	–	5,766,906	–	–
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	–	–	(3,364,063)	–	(3,364,063)
Изменения в начисленных процентах	1,178,130	33,107	1,161,328	3,544	2,376,109
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>36,483,317</b>	<b>1,311,751</b>	<b>75,235,230</b>	<b>2,200,185</b>	<b>115,230,483</b>

**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>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2022 года</b>	<b>589,112</b>	–	<b>25,780,617</b>	<b>638,387</b>	<b>27,008,116</b>
Новые активы, созданные или приобретенные	905,562	–	–	–	905,562
Активы погашенные	(793)	–	(3,240,880)	–	(3,241,673)
Переводы в Стадию 1	–	–	–	–	–
Переводы в Стадию 2	(48,327)	48,327	–	–	–
Переводы в Стадию 3	(126,888)	–	126,888	–	–
Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных	4,505,731	186,402	5,367,753	1,060,218	11,120,104
Высвобождение дисконта	–	–	5,571,768	–	5,571,768
Прочие изменения, связанные с пересчетом провизии, относящейся к прошлым периодам	48,493	–	7,504,953	–	7,553,446
Прочие изменения	–	–	(3,551,563)	–	(3,551,563)
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>5,872,890</b>	<b>234,729</b>	<b>37,559,536</b>	<b>1,698,605</b>	<b>45,365,760</b>

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

### Кредиты, предоставленные прочим юридическим лицам

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2022 года</b>	<b>77,476,761</b>	<b>1,919,000</b>	<b>74,049,266</b>	<b>28,610</b>	<b>153,473,637</b>
Признано в результате приобретения дочерней компании	1,150,688	2,126,413	26,054,939	–	29,332,040
Выбытие, связанное с приобретением дочерней компании	(20,941,095)	–	–	–	(20,941,095)
Новые созданные или приобретенные активы	81,354,030	2,625,694	–	5,459,855	89,439,579
Активы, которые были погашены, включая изменения в связи с частичным погашением или увеличением валовой балансовой стоимости	(43,248,327)	(553,407)	(7,835,173)	2,591	(51,634,316)
Переводы в Стадию 1	2,628,394	(1,541,032)	(1,087,362)	–	–
Переводы в Стадию 2	(1,569,103)	3,414,523	(1,845,420)	–	–
Переводы в Стадию 3	(16,809,077)	(3,383,347)	20,192,424	–	–
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	–	–	(5,103,347)	–	(5,103,347)
Изменения в начисленных процентах	743,951	271,844	6,992,333	–	8,008,128
Списанные суммы	–	–	(1,652,286)	–	(1,652,286)
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>80,786,222</b>	<b>4,879,688</b>	<b>109,765,374</b>	<b>5,491,056</b>	<b>200,922,340</b>

### Кредиты, предоставленные прочим юридическим лицам

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2022 года</b>	<b>1,731,620</b>	<b>187,323</b>	<b>31,481,335</b>	<b>9,043</b>	<b>33,409,321</b>
Признано в результате приобретения дочерней Компании	2,638	–	13,144,916	–	13,147,554
Выбытие, связанное с приобретением дочерней компании	(1,654,360)	–	–	–	(1,654,360)
Новые активы, созданные или приобретенные	1,490,259	651	–	–	1,490,910
Активы погашенные	(141,267)	(5,312)	(2,493,675)	–	(2,640,254)
Переводы в Стадию 1	533,083	(252,982)	(280,101)	–	–
Переводы в Стадию 2	(6,423)	468,416	(461,993)	–	–
Переводы в Стадию 3	31,638	(144,367)	112,729	–	–
Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных	978,043	890,488	2,684,925	16,222	4,569,678
Высвобождение дисконта	–	–	3,528,299	–	3,528,299
Списанные суммы	–	–	(1,652,286)	–	(1,652,286)
Прочие изменения, связанные с пересчетом провизии, относящейся к прошлым периодам	–	–	11,675,435	–	11,675,435
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>2,965,231</b>	<b>1,144,217</b>	<b>57,739,584</b>	<b>25,265</b>	<b>61,874,297</b>



**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 2022 года.

**Кредиты, предоставленные физическим лицам**

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2022 года</b>	<b>226,411,760</b>	<b>4,836,939</b>	<b>33,893,903</b>	<b>824,438</b>	<b>265,967,040</b>
Признано в результате приобретения дочерней Компании	276,141	14,531	3,218,045	–	3,508,717
Новые созданные или приобретенные активы	65,001,763	644,875	–	1,331,319	66,977,957
Активы, которые были погашены, включая изменения в связи с частичным погашением или увеличением валовой балансовой стоимости	(49,916,725)	(1,038,317)	(12,020,638)	(320,121)	(63,295,801)
Переводы в Стадию 1	337,759	(235,566)	(102,193)	–	–
Переводы в Стадию 2	(4,610,062)	5,857,008	(1,246,946)	–	–
Переводы в Стадию 3	(35,659,908)	(4,005,197)	39,665,105	–	–
Высвобождение дисконта	–	–	6,971	–	6,971
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	–	–	(129,655)	–	(129,655)
Изменения в начисленных процентах	(723,100)	19,588	4,184,314	382,352	3,863,154
Списанные суммы	–	–	(17,014)	–	(17,014)
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>201,117,628</b>	<b>6,093,861</b>	<b>67,451,892</b>	<b>2,217,988</b>	<b>276,881,369</b>

**Кредиты, выданные физическим лицам**

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2022 года</b>	<b>913,163</b>	<b>30,247</b>	<b>21,829,545</b>	<b>539,974</b>	<b>23,312,929</b>
Признано в результате приобретения дочерней Компании	–	–	1,280,223	–	1,280,223
Новые активы, созданные или приобретенные	361,785	10,874	–	–	372,659
Активы погашенные	(253,079)	(24,557)	(1,433,101)	–	(1,710,737)
Переводы в Стадию 1	14,047	(1,490)	(12,557)	–	–
Переводы в Стадию 2	(55,636)	921,911	(866,275)	–	–
Переводы в Стадию 3	(257,698)	(25,516)	283,214	–	–
Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных	6,614,663	244,629	11,574,236	(21,540)	18,411,988
Высвобождение дисконта	–	–	1,614,918	–	1,614,918
Восстановление	–	–	(3,057)	–	(3,057)
Списанные суммы	–	–	(17,014)	–	(17,014)
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>7,337,245</b>	<b>1,156,098</b>	<b>34,250,132</b>	<b>518,434</b>	<b>43,261,909</b>

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

В следующей таблице представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

	На 31 декабря 2023 года				
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными	ПСКО	Итого
<b>Кредиты, предоставленные юридическим лицам-кредитным товариществам</b>					
- 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
	<b>143,895,979</b>	<b>107,063,120</b>	<b>73,422,262</b>	<b>3,371,408</b>	<b>327,752,769</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,507,919)	(7,093,376)	(11,819,121)	(141,792)	(20,562,208)
	<b>142,388,060</b>	<b>99,969,744</b>	<b>61,603,141</b>	<b>3,229,616</b>	<b>307,190,561</b>

	На 31 декабря 2023 года				
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными	ПСКО	Итого
<b>Кредиты, выданные юридическим лицам для осуществления инвестиционных проектов</b>					
- 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
	<b>29,073,160</b>	<b>16,422</b>	<b>76,055,551</b>	<b>1,307,222</b>	<b>106,452,355</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4,492,396)	(2,571)	(36,812,775)	(925,766)	(42,233,508)
	<b>24,580,764</b>	<b>13,851</b>	<b>39,242,776</b>	<b>381,456</b>	<b>64,218,847</b>

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

На 31 декабря 2023 года					
	<i>Стадия 1</i> <i>12-месячные</i> <i>ОКУ</i>	<i>Стадия 2</i> <i>Ожидаемые</i> <i>кредитные</i> <i>убытки за</i> <i>весь срок по</i> <i>активам, не</i> <i>являющимся</i> <i>кредитно-</i> <i>обеспе-</i> <i>ненными</i>	<i>Стадия 3</i> <i>Ожидаемые</i> <i>кредитные</i> <i>убытки за</i> <i>весь срок по</i> <i>активам, не</i> <i>являющимся</i> <i>кредитно-</i> <i>обеспе-</i> <i>ненными</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
<b>Кредиты, предоставленные прочим юридическим лицам</b>					
- 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
	<b>63,270,485</b>	<b>15,979,895</b>	<b>116,002,484</b>	<b>9,271,035</b>	<b>204,523,899</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6,928,409)	(5,386,197)	(72,714,274)	(4,064,526)	(89,093,406)
	<b>56,342,076</b>	<b>10,593,698</b>	<b>43,288,210</b>	<b>5,206,509</b>	<b>115,430,493</b>

На 31 декабря 2023 года					
	<i>Стадия 1</i> <i>12-месячные</i> <i>ОКУ</i>	<i>Стадия 2</i> <i>Ожидаемые</i> <i>кредитные</i> <i>убытки за</i> <i>весь срок по</i> <i>активам, не</i> <i>являющимся</i> <i>кредитно-</i> <i>обеспе-</i> <i>ненными</i>	<i>Стадия 3</i> <i>Ожидаемые</i> <i>кредитные</i> <i>убытки за</i> <i>весь срок по</i> <i>активам, не</i> <i>являющимся</i> <i>кредитно-</i> <i>обеспе-</i> <i>ненными</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
<b>Кредиты, выданные физическим лицам</b>					
- 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
	<b>194,265,091</b>	<b>9,291,098</b>	<b>65,150,768</b>	<b>2,365,692</b>	<b>271,072,649</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4,698,220)	(2,347,385)	(32,446,314)	(376,668)	(39,868,587)
	<b>189,566,871</b>	<b>6,943,713</b>	<b>32,704,454</b>	<b>1,989,024</b>	<b>231,204,062</b>

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

	На 31 декабря 2022 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		
<b>Кредиты, предоставленные юридическим лицам-кредитным товариществам</b>					
- не просроченные	204,719,661	37,748,598	19,839,458	742,090	263,049,807
- просроченные на срок менее 30 дней;	1,210,712	1,719,769	2,213,974	–	5,144,455
- просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней	–	1,085,822	1,887,951	–	2,973,773
- просроченные на срок более 61 дня и менее 90 дней	–	–	378,679	–	378,679
- просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней	–	–	1,900,975	–	1,900,975
- просроченные на срок более 1 года	–	–	4,350,117	–	4,350,117
	<b>205,930,373</b>	<b>40,554,189</b>	<b>30,571,154</b>	<b>742,090</b>	<b>277,797,806</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(592,991)	(349,827)	(4,082,514)	–	(5,025,332)
	<b>205,337,382</b>	<b>40,204,362</b>	<b>26,488,640</b>	<b>742,090</b>	<b>272,772,474</b>

	На 31 декабря 2022 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		
<b>Кредиты, выданные юридическим лицам для осуществления инвестиционных проектов</b>					
- не просроченные	34,872,896	872,809	38,396,379	2,200,185	76,342,269
- просроченные на срок менее 30 дней	1,610,421	–	10,012,265	–	11,622,686
- просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней	–	438,942	11,394,748	–	11,833,690
- просроченные на срок более 61 дня и менее 90 дней	–	–	179,843	–	179,843
- просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней	–	–	5,734,752	–	5,734,752
- просроченные на срок более 1 года	–	–	9,517,243	–	9,517,243
	<b>36,483,317</b>	<b>1,311,751</b>	<b>75,235,230</b>	<b>2,200,185</b>	<b>115,230,483</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5,872,890)	(234,729)	(37,559,536)	(1,698,605)	(45,365,760)
	<b>30,610,427</b>	<b>1,077,022</b>	<b>37,675,694</b>	<b>501,580</b>	<b>69,864,723</b>

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

	На 31 декабря 2022 года				
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся	ПСКО	Итого
		кредитно- обесце- ненными	кредитно- обесце- ненными		
<b>Кредиты, предоставленные прочим юридическим лицам</b>					
- не просроченные	78,376,000	2,585,570	48,043,603	5,491,056	134,496,229
просроченные на срок менее 30 дней	2,410,222	2,169,972	10,237,385	-	14,817,579
- просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней	-	124,146	9,944,204	-	10,068,350
- просроченные на срок более 61 дня и менее 90 дней	-	-	495,418	-	495,418
- просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней	-	-	4,908,556	-	4,908,556
- просроченные на срок более 1 года	-	-	36,136,208	-	36,136,208
	<b>80,786,222</b>	<b>4,879,688</b>	<b>109,765,374</b>	<b>5,491,056</b>	<b>200,922,340</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2,965,231)	(1,144,217)	(57,739,584)	(25,265)	(61,874,297)
	<b>77,820,991</b>	<b>3,735,471</b>	<b>52,025,790</b>	<b>5,465,791</b>	<b>139,048,043</b>

	На 31 декабря 2022 года				
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся	ПСКО	Итого
		кредитно- обесце- ненными	кредитно- обесце- ненными		
<b>Кредиты, выданные физическим лицам</b>					
- не просроченные	192,337,492	2,101,874	26,308,765	1,254,651	222,002,782
просроченные на срок менее 30 дней	8,780,136	193,066	5,767,197	1,909	14,742,308
- просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней	-	3,798,921	4,114,936	62,457	7,976,314
- просроченные на срок более 61 дня и менее 90 дней	-	-	3,845,655	-	3,845,655
- просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней	-	-	8,931,686	12,303	8,943,989
- просроченные на срок более 1 года	-	-	18,483,653	886,668	19,370,321
	<b>201,117,628</b>	<b>6,093,861</b>	<b>67,451,892</b>	<b>2,217,988</b>	<b>276,881,369</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7,337,245)	(1,156,098)	(34,250,132)	(518,434)	(43,261,909)
	<b>193,780,383</b>	<b>4,937,763</b>	<b>33,201,760</b>	<b>1,699,554</b>	<b>233,619,460</b>

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

в тыс. тенге

В течение 2023 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 79,138,689 тыс. тенге, а также реинвестировало 1,200,000 тыс.тенге, полученных от клиентов по кредитам выданным в рамках вышеуказанной государственной программы (2022 год: 97,240,021 тыс. тенге) по процентной ставке ниже рыночной – 1.50% годовых (2022 год: 1.50% годовых), и сроком погашения до декабря 2024 года (2022 год: до ноября 2023 года). Группа признала дисконт в размере 13,431,629 тыс. тенге (2022 год: 9,230,104 тыс. тенге) при первоначальном признании и процентный доход от амортизации дисконта в размере 9,532,289 тыс. тенге (2022 год: 4,836,609 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 13,431,629 тыс. тенге (2022 год: 9,230,104 тыс. тенге) был полностью возмещен за счет полученной государственной субсидии (Примечание 20). Группа использовала расчетные рыночные процентные ставки от 21.20% до 21.80% годовых (2022 год: от 15.40% до 21.90% годовых) для оценки справедливой стоимости вышеуказанных кредитов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

В течение 2023 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 12,053,018 тыс. тенге (2022 год: 31,464,550 тыс. тенге). Группа использовала расчетные рыночные процентные ставки в диапазоне от 19.70% до 23.20% годовых (2022 год: от 15.40% до 21.90%) 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 4,210,928 тыс. тенге (2022 год: 10,911,036 тыс. тенге) был признан в составе прочих расходов и был полностью возмещен за счет государственной субсидии (Примечание 20).

В течение 2023 года, Группа продолжала выдавать и обслуживать в рамках государственной программы «Енбек» и «Дорожная карта занятости-2020» кредиты на сумму 10,228,639 тыс. тенге. (2022 год: 13,718,157 тыс. тенге). Группа использовала расчетные рыночные процентные ставки в диапазоне от 19.70% до 23.20% годовых (2022 год: от 15.40% до 21.90%) 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 2,750,618 тыс. тенге (2022 год: 2,833,242 тыс. тенге) был признан в составе прочих расходов и был полностью возмещен за счет полученной государственной субсидии.

В течение 2023 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 выдала новых кредитов на общую сумму 4,798,818 тыс. тенге (2022 год: 3,501,188 тыс. тенге). Группа использовала расчетные рыночные процентные ставки в диапазоне от 21.30% до 21.50% годовых (2022 год: от 15.40% до 21.90%) 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 2,478,012 тыс. тенге (2022 год: 1,651,777 тыс. тенге) был признан в составе прочих расходов и был полностью возмещен за счет государственной субсидии (Примечание 20).

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 8,961,245 тыс. тенге (Примечание 24) был признан в составе прочих расходов за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 года (2022 год: 19,661,739 тыс. тенге). В течение 2023 года Группа использовала расчетные рыночные процентные ставки в диапазоне от 19.70% до 23.20% годовых (в течение 2022 года: от 15.40% до 21.90%) для оценки справедливой стоимости займов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

В течение 2022 года Группа понесла ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным в рамках государственной программы развития агропромышленного комплекса на общую сумму 8,732,054 тыс. тенге по ранее выданным кредитам в течение 2018-2020 годов. Сумма ожидаемых кредитных убытков компенсируется государственными субсидиями (Примечание 20).

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа не имела заемщиков, общий остаток кредитов по которым превышал 10% собственного капитала (31 декабря 2022 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.

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения и запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением в ходе проверки достаточности оценочного резерва под убытки от обесценения.

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

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 обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи отчётную дату	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи кредита
<i>Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)</i>			
Денежные средства и вклады	4,082,448	4,082,448	–
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	1,908,978	1,908,978	–
Транспортные средства	32,309,406	32,309,406	–
Недвижимость	180,175,580	38,491,685	141,683,895
Оборудование	6,366,149	–	6,366,149
Товары в обороте	10,751,348	10,751,348	–
Земельные участки	20,646,892	–	20,646,892
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	156,636,970	–	–
<b>Итого Стадия 1</b>	<b>412,877,771</b>	<b>87,543,865</b>	<b>168,696,936</b>
<i>Стадия 2 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными)</i>			
Денежные средства и вклады	2,302,450	2,302,450	–
Транспортные средства	36,633,677	36,633,677	–
Недвижимость	34,377,672	8,425,581	25,952,091
Оборудование	5,276,257	–	5,276,257
Товары в обороте	3,905,309	3,905,309	–
Земельные участки	26,618,388	–	26,618,388
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	8,407,253	–	–
<b>Итого Стадия 2</b>	<b>117,521,006</b>	<b>51,267,017</b>	<b>57,846,736</b>

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

	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	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	–	–
<b>Итого Стадия 3</b>	<b>176,838,581</b>	<b>85,595,009</b>	<b>71,598,219</b>
<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	–	–
<b>Итого ПСКО-активы</b>	<b>10,806,605</b>	<b>6,398,141</b>	<b>3,629,312</b>
<b>Итого кредиты, выданные клиентам</b>	<b>718,043,963</b>	<b>230,804,032</b>	<b>301,771,203</b>



## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

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 2022 года:

	Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – оцененного по состоянию на отчётную дату	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи кредита
<i>Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)</i>			
Денежные средства и вклады	4,555,551	4,555,551	–
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	1,258,473	1,258,473	–
Транспортные средства	61,842,676	–	61,842,676
Недвижимость	209,134,822	50,630,164	158,504,658
Оборудование	10,548,285	328,591	10,219,694
Товары в обороте	13,971,652	–	13,971,652
Земельные участки	40,112,383	–	40,112,383
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	166,125,341	–	–
<b>Итого Стадия 1</b>	<b>507,549,183</b>	<b>56,772,779</b>	<b>284,651,063</b>
<i>Стадия 2 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными)</i>			
Денежные средства и вклады	985,848	985,848	–
Транспортные средства	10,670,960	–	10,670,960
Недвижимость	21,012,786	6,962,466	14,050,320
Оборудование	3,108,433	–	3,108,433
Товары в обороте	3,491,167	–	3,491,167
Земельные участки	4,501,762	–	4,501,762
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	6,183,662	–	–
<b>Итого Стадия 2</b>	<b>49,954,618</b>	<b>7,948,314</b>	<b>35,822,642</b>

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**

в тыс. тенге

	<b>Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам</b>	<b>Справедливая стоимость обеспечения – оцененного по состоянию на отчётную дату</b>	<b>Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи кредита</b>
<i>Стадия 3 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными)</i>			
Денежные средства и вклады	926,484	926,484	–
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	388,679	388,679	–
Транспортные средства	4,727,525	97,754	4,629,771
Недвижимость	91,816,063	60,805,121	31,010,942
Оборудование	5,877,720	1,987,594	3,890,126
Товары в обороте	8,809,564	–	8,809,564
Земельные участки	17,509,708	–	17,509,708
Прочие активы	5,977	5,977	–
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	19,330,164	100,835	–
<b>Итого Стадия 3</b>	<b>149,391,884</b>	<b>64,312,444</b>	<b>65,850,111</b>
<i>ПСКО - активы</i>			
Денежные средства и вклады	13,251	13,251	–
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	10,319	10,319	–
Транспортные средства	398,600	–	398,600
Недвижимость	6,539,346	5,308,778	1,230,568
Оборудование	323,234	147,941	175,293
Товары в обороте	34,144	–	34,144
Земельные участки	518,419	–	518,419
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	571,702	–	–
<b>Итого ПСКО-активы</b>	<b>8,409,015</b>	<b>5,480,289</b>	<b>2,357,024</b>
<b>Итого кредиты, выданные клиентам</b>	<b>715,304,700</b>	<b>134,513,826</b>	<b>388,680,840</b>

Изменение оценок, использованных для расчета ожидаемых кредитных убытков по кредитам, выданным клиентам (Примечание 26), 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 2023 года был бы на 7,180,440 тыс. тенге ниже/выше (31 декабря 2022 года: 7,153,047 тыс. тенге ниже/выше).

**Концентрация кредитов, предоставленных клиентам**

По состоянию на 31 декабря 2023 года концентрация чистой балансовой стоимости кредитов, выданных Группой десяти крупнейшим независимым сторонам, составила 72,722,733 тыс. тенге или 10.13% от совокупного кредитного портфеля (на 31 декабря 2022 года: 69,772,285 тенге или 9.75% от совокупного кредитного портфеля).

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

в тыс. тенге

**10. Дебиторская задолженность по финансовой аренде**

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов представлен ниже:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Менее одного года	128,851,657	107,161,691
От 1 до 2 лет	90,700,921	74,363,712
От 2 до 3 лет	97,111,806	79,675,046
От 3 до 4 лет	97,719,533	82,899,890
От 4 до 5 лет	96,203,386	77,321,687
Свыше 5 лет	291,556,102	235,470,399
<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>802,143,405</b>	<b>656,892,425</b>
За вычетом незаработанного финансового дохода		
Менее одного года	(7,442,660)	(5,442,459)
От 1 года до 5 лет	(129,386,960)	(98,877,552)
Свыше 5 лет	(163,730,776)	(125,626,732)
<b>За вычетом незаработанного финансового дохода, итого</b>	<b>(300,560,396)</b>	<b>(229,946,743)</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(44,118,798)	(34,866,181)
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>457,464,211</b>	<b>392,079,501</b>

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

- уровень PD по дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенной к 1 стадии по учету кредитного качества, составил 4.42%-22.7%, по отнесенной ко 2 стадии кредитного качества – 24.7%- 65.0%, 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 25.45%.

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

- уровень PD по дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенной к 1 стадии по учету кредитного качества, составил 4.48%-25.92%, по отнесенной ко 2 стадии кредитного качества – 24.62%- 74.1%, в зависимости от сегмента и количества лет до погашения кредита заемщика;
- уровень LGD по дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенной к 1 стадии составил в среднем 13%, ко 2 стадии в среднем 14%, к 3 стадии составил в среднем 41%.

Изменение вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 31 декабря 2023 года был бы на 4,574,642 тыс. тенге ниже/выше (31 декабря 2022 года: 3,920,795 тыс. тенге ниже/выше).

Вышеуказанные факты повлияли на качество ссудного портфеля ввиду предоставления заемщикам реструктуризации 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 2023 год:

	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	
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года</b>	<b>4,096,307</b>	<b>1,477,365</b>	<b>29,281,534</b>	<b>10,975</b>	<b>34,866,181</b>
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)
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>3,057,317</b>	<b>3,955,479</b>	<b>37,097,795</b>	<b>8,207</b>	<b>44,118,798</b>

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

	2022 год				Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	ПСКО Приобретён- ные или созданные кредитно- обесцененные	
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2022 года</b>	<b>57,262</b>	<b>820,623</b>	<b>4,884,572</b>	<b>–</b>	<b>5,762,457</b>
Признано в результате объединения (Примечание 6)	3,079,333	1,889,268	23,610,663	–	28,579,264
Новые созданные или приобретённые активы	1,836,315	–	–	10,240	1,846,555
Переводы в Стадию 1	2,368,109	(2,129,396)	(238,713)	–	–
Переводы в Стадию 2	(172,239)	2,377,450	(2,205,211)	–	–
Переводы в Стадию 3	(67,440)	(887,665)	955,105	–	–
Чистое (восстановление)/создание оценочного резерва под убытки	(3,005,033)	(592,915)	2,378,999	735	(1,218,214)
Списанные суммы	–	–	(103,881)	–	(103,881)
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>4,096,307</b>	<b>1,477,365</b>	<b>29,281,534</b>	<b>10,975</b>	<b>34,866,181</b>

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

### Кредитное качество портфеля финансовой аренды

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	<b>393,873,183</b>
– 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
	<b>366,463,235</b>	<b>29,584,395</b>	<b>105,511,752</b>	<b>23,627</b>	<b>501,583,009</b>
Оценочный резерв под убытки	(3,057,317)	(3,955,479)	(37,097,795)	(8,207)	(44,118,798)
<b>Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>363,405,918</b>	<b>25,628,916</b>	<b>68,413,957</b>	<b>15,420</b>	<b>457,464,211</b>

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

	31 декабря 2022 года				Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- 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	346,855,319	8,301,464	19,812,337	26,536	<b>374,995,656</b>
– просроченные на срок менее 30 дней	8,169,644	876,285	2,967,254	–	12,013,183
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	2,070,960	3,867,551	–	5,938,511
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	2,145,534	–	2,145,534
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	3,378,714	–	3,378,714
– просроченные на срок более 1 года	–	–	28,474,084	–	28,474,084
	<b>355,024,963</b>	<b>11,248,709</b>	<b>60,645,474</b>	<b>26,536</b>	<b>426,945,682</b>
Оценочный резерв под убытки	(4,096,307)	(1,477,365)	(29,281,534)	(10,975)	(34,866,181)
<b>Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>350,928,656</b>	<b>9,771,344</b>	<b>31,363,940</b>	<b>15,561</b>	<b>392,079,501</b>

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**

*в тыс. тенге*

*Анализ изменения валовой балансовой стоимости*

Рост финансирования лизинговых сделок за 2023 год обусловил рост валовой балансовой стоимости портфеля на общую сумму 140,575,098 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 103,501,523 тыс. тенге) и соответствующее увеличение оценочного резерва под убытки по портфелю в размере 1,847,904 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 2,049,297 тыс. тенге).

Погашение дебиторской задолженности по финансовой аренде в Стадии 3 в размере 5,445,608 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 3,445,448 тыс. тенге) привело к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 2,004,089 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 43,970 тыс. тенге).

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде в Стадию 3 в размере 62,430,047 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 6,667,934 тыс. тенге) привело к увеличению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 7,112,847 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 1,498,835 тыс. тенге).

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде из Стадии 3 в Стадию 2 в размере 12,060,094 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 4,104,654 тыс. тенге) привело к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 1,489,955 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 1,295,421 тыс. тенге).

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде из Стадии 1 в Стадию 2 в размере 49,009,423 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 3,163,355 тыс. тенге) привело к увеличению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 2,291,324 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 49,971 тыс. тенге).

В результате приобретения дочерней компании в 2022 году (*Примечание 6*) произошел рост валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде на общую сумму 353,319,283 тыс. тенге.

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. 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 2023 и 2022 годов, по типам обеспечения:

	31 декабря 2023 года			31 декабря 2022 года		
	Балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде	Справедливая стоимость обеспечения, оцененного в течение отчетного периода	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, состоящего на дату выдачи дебиторской задолженности по финансовой аренде	Балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде	Справедливая стоимость обеспечения, состоящего на дату выдачи дебиторской задолженности по финансовой аренде	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, состоящего на дату выдачи дебиторской задолженности по финансовой аренде
<i>Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)</i>						
Транспортные средства	355,775,945	355,775,945	–	339,425,002	339,425,002	–
Оборудование	5,847,298	5,847,298	–	9,369,092	9,369,092	–
Недвижимость	1,423,412	951,952	471,460	1,760,136	1,485,284	274,852
Прочее обеспечение	359,263	286,869	72,394	374,426	374,426	–
<b>Итого Стадия 1</b>	<b>363,405,918</b>	<b>362,862,064</b>	<b>543,854</b>	<b>350,928,656</b>	<b>350,653,804</b>	<b>274,852</b>
<i>Стадия 2 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными)</i>						
Транспортные средства	19,899,183	19,899,183	–	5,384,913	5,384,913	–
Недвижимость	1,373,436	1,225,824	147,612	940,996	–	940,996
Земельные участки	–	–	–	513,214	–	513,214
Оборудование	1,683,213	1,683,213	–	150,247	150,247	–
Прочее обеспечение	2,673,084	–	2,673,085	2,781,974	131,176	2,650,798
<b>Итого Стадия 2</b>	<b>25,628,916</b>	<b>22,808,220</b>	<b>2,820,697</b>	<b>9,771,344</b>	<b>5,666,336</b>	<b>4,105,008</b>
<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)	265,608	–	265,608	292,222	–	292,222
Транспортные средства	53,396,634	53,350,433	46,201	13,623,248	13,555,655	67,593
Оборудование	6,959,977	6,959,977	–	8,442,870	8,442,870	–
Недвижимость	2,603,256	373,170	2,230,086	3,110,871	976,879	2,133,992
Земельные участки	381,976	–	381,976	–	–	–
Прочее обеспечение	4,376,543	1,906,667	2,469,876	5,353,756	2,563,036	2,790,720
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	429,963	–	–	540,973	–	–
<b>Итого Стадия 3</b>	<b>68,413,957</b>	<b>62,590,247</b>	<b>5,393,747</b>	<b>31,363,940</b>	<b>25,538,440</b>	<b>5,284,527</b>
<b>ПСКО-активы</b>						
Транспортные средства	15,420	15,420	–	15,561	15,561	–
<b>Итого ПСКО-активы</b>	<b>15,420</b>	<b>15,420</b>	<b>–</b>	<b>15,561</b>	<b>15,561</b>	<b>–</b>
<b>Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>457,464,211</b>	<b>448,275,951</b>	<b>8,758,298</b>	<b>392,079,501</b>	<b>381,874,141</b>	<b>9,664,387</b>

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ***в тыс. тенге***11. Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению**

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Налог на добавленную стоимость к возмещению	10,486,363	8,510,678
Прочие налоги	13,766	12,908
<b>Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению</b>	<b>10,500,129</b>	<b>8,523,586</b>

**12. Прочие активы**

Прочие нефинансовые активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Запасы	4,085,980	3,296,758
Авансы выданные	6,411,765	599,496
Прочее	1,692,786	1,399,154
<b>Прочие нефинансовые активы</b>	<b>12,190,531</b>	<b>5,295,408</b>

*Запасы*

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

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Оборудование, предназначенное для финансовой аренды	3,434,581	2,469,664
Залоговое имущество, обращённое в собственность	10,622	1,049,693
Прочие материалы	1,068,332	450,107
	<b>4,513,535</b>	<b>3,969,464</b>
Резерв под обесценение	(427,555)	(672,706)
<b>Запасы</b>	<b>4,085,980</b>	<b>3,296,758</b>

В течение 2023 года, 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 2023 и 2022 годов авансы выданные включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Авансы, выданные за сельскохозяйственную технику	6,371,174	553,252
Авансы, выданные за оборудование	10,770	10,770
Прочие авансы выданные	41,104	46,757
	<b>6,423,048</b>	<b>610,779</b>
Резерв под обесценение	(11,283)	(11,283)
<b>Авансы выданные</b>	<b>6,411,765</b>	<b>599,496</b>

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

Прочие финансовые активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
<b>Дебиторская задолженность:</b>		
Дебиторская задолженность от АО «КазАгроПродукт»	8,604,856	8,711,590
Дебиторская задолженность по договорам купли-продажи в рассрочку	5,506,686	5,224,881
Прочая дебиторская задолженность	5,785,409	5,685,329
	<b>19,896,951</b>	<b>19,621,800</b>
За вычетом резерва под ОКУ	(13,813,350)	(14,028,207)
<b>Прочие финансовые активы</b>	<b>6,083,601</b>	<b>5,593,593</b>



## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

По состоянию на 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 (31 декабря 2022 года: прочие финансовые активы на сумму 4,106,742 тыс. тенге относятся к Стадии 2, прочие финансовые активы на сумму 15,515,058 тыс. тенге относятся к Стадии 3).

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>
<b>Оценочный резерв под ОКУ на 1 января 2023 года</b>	<b>392,032</b>	<b>13,636,175</b>	<b>14,028,207</b>
Новые созданные или приобретенные активы	12,303	–	12,303
Восстановление резерва в течение года	(22,731)	(5,329)	(28,060)
Переводы в Стадию 1	–	–	–
Переводы в Стадию 2	–	–	–
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	71,363	1,914,031	1,985,394
Списанные суммы	–	(181,055)	(181,055)
Прочее выбытие	–	(2,003,439)	(2,003,439)
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>447,434</b>	<b>13,365,916</b>	<b>13,813,350</b>

Ниже представлена сверка резерва под ОКУ по дебиторской задолженности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
<b>Оценочный резерв под ОКУ на 1 января 2022 года</b>	<b>127,103</b>	<b>11,207,575</b>	<b>11,334,678</b>
Признано в результате объединения	358,542	2,539,333	2,897,875
Новые созданные или приобретенные активы	13,711	219,227	232,938
Восстановление резерва в течение года	(7,897)	(305,430)	(313,327)
Переводы в Стадию 1	–	–	–
Переводы в Стадию 2	–	–	–
Переводы в Стадию 3	(5,727)	5,727	–
Изменения в ОКУ за год в результате переводов из одной Стадии в другую и изменения исходных данных	(93,700)	17,779	(75,921)
Списанные суммы	–	(48,036)	(48,036)
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>392,032</b>	<b>13,636,175</b>	<b>14,028,207</b>

В следующей таблице представлена информация о качестве прочих активов по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

	<i>На 31 декабря 2023 года</i>			<i>Итого</i>
	<i>Стадия 1 12-месячные ОКУ</i>	<i>Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными</i>	<i>Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными</i>	
<i>Прочие активы</i>				
- 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
	–	<b>2,416,895</b>	<b>14,865,230</b>	<b>17,282,125</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	(447,434)	(13,365,916)	(13,813,350)
	–	<b>1,969,460</b>	<b>1,499,315</b>	<b>3,468,775</b>

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

	На 31 декабря 2022 года			Итого
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесце- ненными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными	
<b>Прочие активы</b>				
- не просроченные	—	3,116,962	—	3,116,962
- просроченные на срок менее 30 дней;	—	73,616	—	73,616
- просроченные на срок более 31 дня и менее 90 дней	—	7,571	5,558	13,129
- просроченные на срок более 91 дня и менее 180 дней	—	—	49,319	49,319
- просроченные на срок более 181 дня и менее 360 дней	—	1,583	941,421	943,004
- просроченные на срок более 1 года	—	388,875	14,518,760	14,907,635
	—	<b>3,588,607</b>	<b>15,515,058</b>	<b>19,103,665</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	—	(392,032)	(13,636,175)	(14,028,207)
	—	<b>3,196,575</b>	<b>1,878,883</b>	<b>5,075,458</b>

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 2022 года: 518,135 тыс. тенге, не просрочено).

### 13. Задолженность перед Акционером

	Дата погашения	Номинальная	Валюта	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
		процентная ставка в год, %			
Заём по соглашению №26	10 февраля 2041 года	1.02%	Тенге	16,881,537	15,761,242
Заём по соглашению №32	14 декабря 2032 года	1.00%	Тенге	13,197,512	14,266,721
Заём по соглашению №25	10 февраля 2041 года	1.02%	Тенге	12,423,531	11,584,240
Заём по соглашению №101	14 декабря 2033 года	1.00%	Тенге	10,256,549	10,981,812
Заём по соглашению №135	14 декабря 2032 года	1.00%	Тенге	7,098,813	7,673,224
Заём по соглашению №136	14 декабря 2032 года	1.00%	Тенге	7,098,813	7,673,105
Заём по соглашению №20	31 января 2034 года	1.00%	Тенге	5,812,653	6,173,952
Заём по соглашению №76	14 декабря 2025 года	1.00%	Тенге	5,216,488	7,591,082
Заём по соглашению №43	21 июня 2034 года	0.28%	Тенге	4,211,853	3,666,302
Заём по соглашению №85	14 декабря 2025 года	1.00%	Тенге	3,942,714	5,735,842
Заём по соглашению №122	14 декабря 2025 года	1.00%	Тенге	3,917,510	5,700,884
Заём по соглашению №34	28 сентября 2034 года	1.00%	Тенге	2,480,009	2,640,059
Задолженность по договору цессии от 3 июля 2018 года	20 декабря 2024 года	5.00%	Тенге	758,401	1,121,866
Задолженность по договору о передаче долга от 3 июля 2018 года	9 декабря 2024 года	3.00%	Тенге	220,160	431,405
				<b>93,516,543</b>	<b>101,001,736</b>

В течение 2023 года Группой не привлекались средства от Акционера.

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

в тыс. тенге

В течение 2022 года, в рамках «Скорректированного Финансового Экономического Обоснования («ФЭО») бюджетных инвестиций на увеличение уставного капитала АО «НУХ «КазАгро» для реализации государственной политики по стимулированию развития агропромышленного комплекса», утвержденного приказом Министра сельского хозяйства РК от 24 августа 2020 года № 265 с учетом изменений, внесенных приказом Министра сельского хозяйства РК от 8 апреля 2022 года № 102 Группой получен займ на общую сумму 8,300,000 тыс. тенге, срок погашения - 21 июня 2034 года, номинальная процентная ставка – 0.28% годовых, рыночная процентная ставка - 15.54%. Цель займа - финансирование агропромышленного комплекса, а именно строительство молочно-товарных ферм и реализация инвестиционных проектов по производству и переработке овощей и сахарной свеклы с использованием дождевальных машин и систем капельного орошения, при этом ставка кредитования для конечного заемщика должна быть 6% годовых. Дисконт при первоначальном признании займа составил 4,891,183 тыс. тенге и был признан в качестве обязательства по государственной субсидии. По состоянию на 31 декабря 2023 года балансовая стоимость данного займа составила 4,211,853 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 3,666,302 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года Группа выполняла требования, связанные с соблюдением ограничительных ковенантов по задолженности перед Акционером.

**14. Задолженность перед Правительством**

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 8*) с условием дальнейшего целевого назначения, предусмотренного вышеуказанной программой, а также напрямую клиентам на общую сумму 79,138,689 тыс. тенге (*Примечание 9*).

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.

17 февраля 2022 года Группа заключила договор займа с Министерством финансов Республики Казахстан на сумму 140,000,000 тыс. тенге, с номинальной процентной ставкой 0.01% годовых и сроком погашения 30 марта 2023 года. Заем был получен в рамках государственной программы «Кен-Дала», направленной на поддержку предприятий при проведении ими весенне-полевых и уборочных работ. Полученный заем был в полном объеме направлен АО «Народный Банк Казахстана», АО «First Heartland Jusan Bank» и АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 42,759,979 тыс. тенге (*Примечание 8*) с условием дальнейшего целевого назначения, предусмотренного вышеуказанной программой, а также напрямую клиентам на общую сумму 97,240,021 тыс. тенге (*Примечание 9*).

Дисконт в размере 14,420,694 тыс. тенге при первоначальном признании полученных займов был отражен как обязательство по государственной субсидии с ее частичным использованием в течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года. Амортизация дисконта в сумме 12,079,148 тыс. тенге была отражена в составе процентных расходов по задолженности перед Правительством Республики Казахстан. Группа применила расчетные рыночные процентные ставки от 12.30% до 16.74% годовых для оценки справедливой стоимости займа при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств, предусмотренных договором.

30 ноября 2022 года Группа заключила дополнительное соглашение о пролонгации срока для непогашенной на эту дату части займа полученного до 30 ноября 2023 года. непогашенная часть займа полученного на дату пролонгации составила 70,000,000 тыс. тенге. В результате пролонгации срока первоначального погашения Группа признала дополнительный дисконт в сумме 6,910,697 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 16.77% годовых.

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

По состоянию на 31 декабря 2023 года балансовая стоимость займов полученных составила 77,340,798 тыс. тенге, включая начисленные проценты в сумме 6,594 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 60,747,873 тыс. тенге, включая начисленные проценты в сумме 117 тыс. тенге).

### 15. Задолженность перед государственными и бюджетными организациями

	Номинальная			31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
	Годы погашения	процентная ставка в год, %	Валюта		
Займы перед государственными и бюджетными организациями	2024-2033 годы	0.01%	Тенге	187,590,651	182,541,555
Займы перед государственными и бюджетными организациями	2027-2028 год	1.00%	Тенге	933,695	308,887
				<b>188,524,346</b>	<b>182,850,442</b>

В течение 2023 года Группа получила займ в сумме 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 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, которая была частично использована в соответствующих периодах. Группа применила 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.

В течение 2022 года, Группа получила сумму 30,928,726 тыс. тенге займов по бюджетной программе 006 «Кредитование областных бюджетов для микрокредитования в сельских населенных пунктах и малых городах» в целях микрокредитования участников для реализации бизнес проектов в сельских населенных пунктах и малых городах и фондирования МФО/КТ для микрокредитования участников» по номинальной процентной ставке 0.01% годовых со сроком погашения через 7 лет, а также 500,000 тыс. тенге от акимата Атырауской области в рамках поддержки малого и среднего бизнеса на селе с номинальной ставкой вознаграждения 1.00% годовых, сроком на 5 лет. По всем займам, полученным Группа признала дисконт в размере 18,274,080 тыс. тенге при первоначальном признании в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве обязательства по государственной субсидии, которая была частично использована в соответствующих периодах. Группа применила расчетные рыночные процентные ставки 14.12% – 15.20% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанных займов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств, предусмотренных договорами.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года Группа выполняла требования, связанные с соблюдением ограничительных ковенантов соглашений с кредиторами.

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

### 16. Средства кредитных организаций

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

	Валюта	Номиналь- ная процентная ставка в год, %	Срок погашения	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>АО «Народный Банк Казахстана»</b>					
ДБЗ № КД 02–22–51–02 от 28.12.2023 года	Тенге	17.75%	2029 год	35,953,102	–
ДБЗ № КД 02–22–51–01 от 02.12.2022 года	Тенге	18.00%	2027 год	32,432,000	40,600,000
ДБЗ № КД 02-19-16-26 от 05.10.2023 г.	Тенге	18.00%	2024 год	10,440,000	–
ДБЗ № КД 02-19-16-01/ДБЗ № КД 02-19-16-26 2019-2021гг.	Тенге	12.00%	2024-2025 гг.	17,109,404	27,637,582
<b>АО «Ситибанк Казахстан»</b>					
Транши, полученные в 2023 году	Тенге	17.70–18.46%	2024 год	12,117,720	–
Транши, полученные в 2022 году	Тенге	16.80%	2023 год	–	8,284,037
<b>АО «Фонд развития промышленности»</b>					
№9-ДЗ от 01.11.2023	Тенге	0.35%	2038 год	3,205,442	–
№ 5-ДЗ от 13.08.2022	Тенге	0.35%	2042 год	3,325,877	3,000,898
<b>Средства кредитных организаций</b>				<b>114,583,545</b>	<b>79,522,517</b>

5 октября 2023 года были привлечены заемные средства от АО «Народный Банк Казахстана» в сумме 10,000,000 тыс. тенге на приобретение сельскохозяйственной техники и оборудования, а также для общекорпоративных целей, сроком 4 месяца и номинальной ставкой вознаграждения 18% годовых.

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.

1 ноября 2023 года подписан Договор займа №9-ДЗ. Общая сумма займа – 20,000,000 тыс. 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%. Выгода от получения займа по ставке ниже рыночной ставки признана в качестве государственной субсидии, которая на дату признания займа составила 16,846,775 тыс. тенге.

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

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 течение 2023 года Группа произвела плановое погашение основного долга по заемным средствам кредитных организаций в размере 34,723,201 тыс. тенге (в течение 2022 года: 6,898,950 тыс. тенге).

В рамках финансирования проектов в обрабатывающей промышленности и агропромышленной отрасли, направленных на улучшение окружающей среды, в порядке и на условиях, которые определены постановлением Правительства Республики Казахстан от 2 сентября 2021 года № 604 Группа подписала следующие соглашения с АО «Фонд развития промышленности». 13 августа 2022 года подписан Договор займа №5-ДЗ. Общая сумма займа – 30,000,000 тыс. 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%. Выгода от получения займа по ставке ниже рыночной ставки признана в качестве государственной субсидии, которая на дату признания займа составила 27,097,318 тыс. тенге.

2 декабря 2022 года были привлечены заемные средства от АО «Народный Банк Казахстана» в сумме 40,000,000 тыс. тенге, на пополнение оборотных средств Группы, со сроком 5 лет и номинальной ставкой вознаграждения 18.00 % годовых.

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

В течение 2022 года Группа также привлекла заемные средства от АО «Ситибанк Казахстан» на общую сумму 8,277,000 тыс. тенге в целях пополнения оборотного капитала со сроком погашения в январе 2023 года и номинальной ставкой вознаграждения – 16.80 % годовых.

### 17. 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 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Облигации с фиксированным доходом	28 июля 2022 года	28 июля 2029 года	16.85%	50,000,000	40,167,244	52,514,871	42,679,970
Облигации с фиксированным доходом	20 августа 2021 года	20 августа 2028 года	11.90%	40,000,000	40,000,000	41,594,821	41,573,931
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	40,413,755	40,411,419
Облигации с фиксированным доходом (6-ый выпуск 4-ой облигационной программы)	30 июня 2021 года	10 декабря 2031 года	15.00%	35,000,000	35,000,000	39,817,201	40,385,211
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	31,820,833	30,095,834
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	31,582,622	31,583,999
Облигации с фиксированным доходом	21 декабря 2021 года	21 декабря 2031 года	11.50%	25,000,000	25,000,000	25,079,159	25,079,108
Облигации с фиксированным доходом (2-ой выпуск 3-ей облигационной программы)	12 июля 2023 года	12 июля 2030 года	19,25%	20,000,000	–	21,774,763	–
Облигации с фиксированным доходом (4-ой выпуск 2-ой облигационной программы)	17 июня 2020 года	24 декабря 2024 года	12.00%	20,000,000	20,000,000	19,868,067	19,673,924
Облигации с фиксированным доходом (3-ой выпуск 2-ой облигационной программы)	24 декабря 2019 года	24 декабря 2024 года	12.00%	19,983,000	19,983,000	19,789,366	19,606,415
Выпуск купонных облигаций)	27 июня 2022 года	30 апреля 2025 года	13.00%	15,000,000	15,000,000	15,550,084	14,239,833
Облигации с фиксированным доходом	28 ноября 2022 года	30 апреля 2025 года	14.50%	10,000,000	10,000,000	10,131,260	10,130,207
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	9,451,551
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	5,450,266	5,189,000
Облигации с фиксированным доходом (2-ой выпуск 3-ей облигационной программы)	22 декабря 2016 года	22 июня 2026 года	14.00%	5,000,000	5,000,000	5,366,910	5,016,674
Облигации с фиксированным доходом	12 июня 2015 года	12 июня 2024 года	8.50%	3,950,000	3,950,000	3,965,897	3,962,052
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	3,909,282	3,821,911
Облигации с фиксированным доходом (2-ой 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 1-ой облигационной программы)	16 июля 2014 года	16 января 2023 года	8.00%	–	16,952,250	–	17,567,283
Облигации с фиксированным доходом (3-ой выпуск 1-ой облигационной программы)	8 ноября 2018 года	8 ноября 2023 года	12.00%	–	11,421,360	–	11,615,891
Облигации с фиксированным доходом (1-ый выпуск 2-ой облигационной программы)	20 августа 2014 года	20 февраля 2023 года	8.50%	–	10,000,000	–	10,298,860
				<b>365,743,219</b>	<b>374,284,073</b>	<b>380,425,744</b>	<b>384,728,108</b>

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

12 июля 2023 года Группа выпустила купонные облигации KZ2C00009843 (КАФИb13) 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 (КАФИb12) 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 (КАФИb3) 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 (АГККb4) 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 (КАФИb7) 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 2022 года Группа осуществила выпуск облигаций на общую номинальную сумму 50,230,366 тыс. тенге:

- 28 июля 2022 года Группа разместила первый выпуск облигаций в пределах третьей облигационной программы (KZ2C00008514) общей номинальной стоимостью 40,230,366 тыс. тенге, выпущенные с купонной ставкой 16.85% со сроком погашения до 28 июля 2029 года. Средства от выпуска облигаций были использованы для финансирования закупа различной сельскохозяйственной техники для дальнейшей передачи в лизинг и обслуживание обязательств Группы.
- 28 ноября 2022 года Группа разместила купонные облигации (KZ2C00009116) номинальной стоимостью в 10,000,000 тыс. тенге, выпущенные с купонной ставкой 14.5% со сроком погашения до 30 апреля 2025 года. Средства от выпуска облигаций были использованы для финансирования закупа предметов лизинга для дальнейшей передачи в финансовый лизинг субъектам агропромышленного комплекса.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года Группа соблюдает требования по выполнению ограничительных условий по выпущенным долговым ценным бумагам.

### 18. Прочие обязательства

Прочие нефинансовые обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря</i> <i>2023 года</i>	<i>31 декабря</i> <i>2022 года</i>
Авансы полученные	5,013,679	6,900,816
Доходы будущих периодов	1,521,644	1,374,885
Прочие налоги к выплате	304,007	286,260
Прочее	623,664	319,041
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>7,462,994</b>	<b>8,881,002</b>

*Авансы полученные*

По состоянию на 31 декабря 2023 года авансы полученные в сумме 5,013,679 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 6,900,816 тысяч тенге) представляют собой предоплату, произведённую клиентами за имущество, предназначенное для финансовой аренды, приобретённое по условиям договоров финансовой аренды, но ещё не переданное арендатору, а также предоплаченные платежи по договорам финансовой аренды и прочие авансы полученные.

Прочие финансовые обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря</i> <i>2023 года</i>	<i>31 декабря</i> <i>2022 года</i>
Кредиторская задолженность перед поставщиками	5,793,364	3,070,663
Микрокредитование молодежи	3,502,034	–
Резерв под ОКУ по условным обязательствам (Примечание 25)	2,149,547	855,497
Кредиторская задолженность	594,633	714,304
Сельская ипотека	196,501	3,015,774
Задолженность по договорам цессии	20,385	20,385
Займы, полученные от ООН	6,883	16,061
<b>Прочие финансовые обязательства</b>	<b>12,263,347</b>	<b>7,692,684</b>

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

### Кредиторская задолженность перед поставщиками

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 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 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Сельскохозяйственная техника	3,295,074	2,354,428
Оборудование	1,674,452	133,401
Крупный рогатый скот	761	746
Прочее	823,077	582,088
<b>Кредиторская задолженность перед поставщиками</b>	<b>5,793,364</b>	<b>3,070,663</b>

### Микрокредитование молодежи

30 декабря 2022 года Министром труда и социальной защиты населения Республики Казахстан внесены изменения и дополнения в Правила организации и финансирования мер по содействию предпринимательской инициативе № 47 от 7 февраля 2022 года. Согласно внесенным изменениям создан новый механизм выдачи микрокредитов молодежи через агента – Группу. Для этих целей, в марте 2023 года Группа получила 28,980,000 тыс. тенге для последующего их распределения молодежи после принятия решения государственными департаментами занятости и социальной защиты каждой области. Финансированием планируется охватить порядка 5,800 субъектов предпринимательства из числа молодежи. Выдача микрокредитов предполагается лицам в возрасте от 21 до 35 лет с номинальной процентной ставкой 2.50% и сроком кредитования 5-7 лет. В свою очередь Группа получает согласованный комиссионный процент за предоставляемые услуги агента. За период, закончившийся 31 декабря 2023 года, комиссионное вознаграждение Группы по микрокредитованию молодежи составило 219,139 тыс. тенге (2022 год: отсутствует, так как функция Поверенного агента принята в 2023 году.)

По состоянию на 31 декабря 2023 года величина прочих финансовых обязательств по микрокредитованию молодежи включает в себя главным образом величину средств, полученных от местных исполнительных органов, но еще не переданных конечным пользователям.

### Сельская ипотека

Группа выполняла функции Поверенного агента в государственной программе финансирования ипотеки в сельской местности и получала комиссию за управление средствами, которая составляет от 2.5% до 3.00 % годовых от суммы задолженности по кредитам, выданным клиентам. За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, комиссионное вознаграждение Группы по сельской ипотеке составило 517,328 тыс. тенге (за 2022 год: 2,118,776 тыс. тенге).

31 марта 2023 года функции Поверенного агента в государственной программе финансирования ипотеки в сельской местности переданы АО «Отбасы банк», кроме функции Поверенного агента по ипотечным займам, выданным в рамках жилищных сертификатов.

## 19. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают следующие позиции:

	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(4,673,188)	(4,643,424)
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(6,814,825)	1,813,108
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>(11,488,013)</b>	<b>(2,830,316)</b>
	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
Признано в результате объединения бизнеса	–	–
Отложенный корпоративный подоходный налог, признанный в консолидированном отчете о прибыли или убытке	(6,814,825)	1,813,108
Отложенный корпоративный подоходный налог, признанный в капитале	–	(53,951)
<b>Изменение в отложенном корпоративном подоходном налоге</b>	<b>(6,814,825)</b>	<b>1,759,157</b>



## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

По состоянию на 31 декабря 2023 года краткосрочные активы по корпоративному подоходному налогу Группы составили 2,270,712 тыс. тенге (на 31 декабря 2022 года: активы на сумму 1,950,809 тыс. тенге). Ставка корпоративного подоходного налога для Группы составляла 20.0% в 2023 и 2022 годах.

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

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
<b>Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>41,043,155</b>	<b>22,365,644</b>
Официальная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
<b>Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке</b>	<b>(8,208,631)</b>	<b>(4,473,129)</b>
Необлагаемый налогом доход от государственных ценных бумаг	207,005	120,265
Расходы по модификации не относимые на вычет	(5,968,800)	–
Расходы по не вычитаемым кредитным убыткам/необлагаемые доходы по расформированию	(3,471,106)	(648,560)
Необлагаемый процентный доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде	6,822,955	2,672,080
Расходы по КПП, удержанному у источника выплаты	(453,911)	(224,729)
Прочие расходы, не относимые на вычет	(415,525)	(276,243)
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>(11,488,013)</b>	<b>(2,830,316)</b>

Отложенный корпоративный подоходный налог, признанный в составе капитала, распределён следующим образом:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
По активам	–	–
По обязательствам	–	(53,951)
<b>Расход по корпоративному подоходному налогу, признанный в составе капитала</b>	<b>–</b>	<b>(53,951)</b>

**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:

	2021 год	Возникновение и уменьшение временных разниц			2022 год	Возникновение и уменьшение временных разниц			2023 год
		Приобретение АО «КАФ»	В консолидированном отчёте о прибыли или убытке	В составе капитала		В консолидированном отчёте о прибыли или убытке	В составе капитала		
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>									
Кредиты, выданные клиентам	18,087,022	38,233	3,329,911	–	21,455,166	(8,060,302)	–	13,394,864	
Кредиты, выданные банкам	392,355	–	(332,715)	–	59,640	85,783	–	145,423	
Прочие активы	728,962	471,964	(204,169)	–	996,757	(81,581)	–	915,176	
Краткосрочные оценочные обязательства	230,884	61,441	58,614	–	350,939	61,772	–	412,711	
Государственные субсидии	6,728,365	–	5,601,512	–	12,329,877	299,547	–	12,629,424	
Выпущенные долговые ценные бумаги	865,519	(189,110)	(63,954)	–	612,455	(29,579)	–	582,876	
Дебиторская задолженность по фин. аренде	–	65,538	23,833	–	89,371	62,089	–	151,460	
<b>Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу</b>	<b>27,033,107</b>	<b>448,066</b>	<b>8,413,032</b>	<b>–</b>	<b>35,894,205</b>	<b>(7,662,271)</b>	<b>–</b>	<b>28,231,934</b>	
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>									
Задолженность перед Акционером	(16,561,412)	(7,647,526)	(37,313)	(53,951)	(24,300,202)	1,447,384	–	(22,852,818)	
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями, Правительством	(16,696,324)	–	(1,725,784)	–	(18,422,108)	2,640,421	–	(15,781,687)	
Основные средства и нематериальные активы	(389,822)	(35,112)	242,806	–	(182,128)	(3,992)	–	(186,120)	
Средства кредитных организаций	–	(258,531)	(5,079,633)	–	(5,338,164)	(3,236,367)	–	(8,574,531)	
<b>Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу</b>	<b>(33,647,558)</b>	<b>(7,941,169)</b>	<b>(6,599,924)</b>	<b>(53,951)</b>	<b>(48,242,602)</b>	<b>847,446</b>	<b>–</b>	<b>(47,395,156)</b>	
<b>Чистые активы/(обязательства) по отложенному корпоративному подоходному налогу</b>	<b>(6,614,451)</b>	<b>(7,493,103)</b>	<b>1,813,108</b>	<b>(53,951)</b>	<b>(12,348,397)</b>	<b>(6,814,825)</b>	<b>–</b>	<b>(19,163,222)</b>	

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу признаются только в том объеме, в котором существует вероятность того, что будет доступна будущая налогооблагаемая прибыль, в счёт которой может быть использован актив.

### 20. Государственные субсидии

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан в виде займа от государственных и бюджетных организаций и Акционера в рамках Программы развития агробизнеса	63,147,121	61,649,385
Государственные субсидии, полученные от Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан для частичного субсидирования основной суммы и процентов по займам, выданным заемщикам	3,105,769	3,173,708
<b>Государственные субсидии</b>	<b>66,252,890</b>	<b>64,823,093</b>

*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>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
<b>На 1 января</b>	<b>61,649,385</b>	<b>33,641,832</b>
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан в виде займа от Министерства финансов ( <i>Примечание 14</i> )	27,620,548	14,420,694
Государственные субсидии, полученные от средств кредитных организаций ( <i>Примечание 16</i> )	16,846,775	27,097,318
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан в виде модификации займов от Министерства финансов ( <i>Примечание 14</i> )	3,061,822	6,910,697
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан в виде займа от местных исполнительных органов ( <i>Примечание 15</i> )	823,769	18,274,080
Государственные субсидии, полученные посредством займов от Акционера ( <i>Примечание 13</i> )	–	4,891,183
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 9</i> )	(4,210,928)	(10,911,036)
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов банкам в рамках государственной программы «Кен-Дала» ( <i>Примечание 8</i> )	(6,765,769)	(3,539,813)
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов клиентам-заемщикам в рамках государственной программы «Кен-Дала» ( <i>Примечание 9</i> ) (компенсируемая часть)	(13,431,629)	(9,230,104)
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов клиентам-заемщикам в рамках государственной программы «Дорожная карта занятости 2020-2021» и «Енбек» ( <i>Примечание 9</i> )	(2,750,618)	(2,833,242)
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов клиентам-заемщикам в рамках займов полученных от Холдинга ( <i>Примечание 9</i> )	(2,478,012)	(1,651,777)
Использование государственной субсидии ( <i>Примечание 9</i> )	–	(8,732,054)
Амортизация за период ( <i>Примечание 24</i> )	(17,218,222)	(6,688,393)
<b>Государственные субсидии</b>	<b>63,147,121</b>	<b>61,649,385</b>

*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 8, 9*). Группа несет обязательство по распределению выгод конечным заемщикам посредством низкой ставки вознаграждения по кредитам.

В течение 2023 года, государственные субсидии, переведенные в состав прибыли или убытка (*Примечание 24*), составили 46,855,178 тыс. тенге и были включены в «прочие доходы/расходы» (в течение 2022 года: 43,586,419 тыс. тенге).

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

в тыс. тенге

*Государственные субсидии, полученные от Министерства сельского хозяйства*

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
<b>На 1 января</b>	<b>3,173,708</b>	<b>6,873,178</b>
Получено за период	16,381,165	18,595,885
Возвращено в Министерство сельского хозяйства/Передано конкретным заемщикам, которые выполнили особые условия	(6,606,995)	(13,417,800)
Использование субсидии путем зачета задолженности по начисленным процентам конкретным заемщикам, которые выполнили особые условия	(9,842,109)	(8,877,555)
<b>На 31 декабря</b>	<b>3,105,769</b>	<b>3,173,708</b>

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.

**21. Собственный капитал***Акционерный капитал*

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.

В июне 2022 года в соответствии с решением Акционера от 8 июня 2022 года № 25/22 увеличено количество объявленных простых акций Общества посредством дополнительного выпуска в размере 144,964,639 штук. Решением Совета директоров Акционера от 15 июля 2022 года №05/22 принято решение по отчуждению принадлежащих ему 100.00% простых акций Дочерней Компании в размере 147,470,014 тыс. тенге в оплату 147,470,014 штук простых акций Общества по цене размещения 1 тыс. тенге за одну простую акцию путем реализации единственному Акционеру, имеющего право преимущественной покупки акций Общества.

В соответствии с решением Правления АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (бывший Акционер) от 4 марта 2021 года № 9 Общество разместило акции в количестве 12,633,932 обыкновенных акций по цене размещения 1 тыс. тенге за одну обыкновенную акцию. Оплата за акции была произведена в форме передачи имущества бывшего Акционера, со справедливой стоимостью при первоначальном признании 6,186,092 тыс. тенге, сумма в размере 6,447,840 тыс. тенге в сентябре 2021 года была отражена как сумма неоплаченного капитала. Руководством Общества было принято корпоративное решение о восстановлении суммы 6,447,840 тыс. тенге в счет уплаты акционерного капитала, за счет резерва нераспределенной прибыли Общества.

По состоянию на 31 декабря 2023 года количество зарегистрированных и выпущенных обыкновенных акций Общества составляет 427,059,079 штук, которые являются полностью оплаченными Единственным акционером (31 декабря 2022 года: 407,059,079 штук).

*Резервный капитал*

В течение 2023 года Группа увеличила резервный капитал на 5,858,144 тыс. тенге (в течение 2022 года: увеличение резервного капитала произошло на 2,608,512 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 2023 года, в соответствии с решением Акционера от 31 мая 2023 года, Группа объявила и выплатила 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 (в течение 2022 года, в соответствии с решением Единственного акционера от 26 мая 2022 года, Группа объявила дивиденды в сумме 6,086,528 тыс. тенге или 24.04 тенге на одну обыкновенную акцию за год, закончившийся 31 декабря 2021 года. Дивиденды были выплачены 16 июня 2022 года).

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**

в тыс. тенге

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

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Активы	1,412,101,316	1,318,970,012
За вычетом нематериальных активов	(874,935)	(978,317)
За вычетом обязательств	(961,252,774)	(903,999,427)
<b>Чистые активы</b>	<b>449,973,607</b>	<b>413,992,268</b>
Количество обыкновенных акций, штук	427,059,079	407,059,079
<b>Балансовая стоимость одной обыкновенной акции (в тенге)</b>	<b>1,053.66</b>	<b>1,017.03</b>

**22. 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 2023 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		(1,115)	–	–	–	(1,115)
Кредиты, выданные банкам		(5,872)	–	–	–	(5,872)
Кредиты, выданные клиентам	9	659,616	10,794,757	10,147,186	3,908,830	25,510,389
Инвестиционные ценные бумаги		(4,064)	–	–	–	(4,064)
Прочие финансовые активы	12	–	60,935	1,908,702	–	1,969,637
Дебиторская задолженность по фин.аренде	10	(1,201,066)	3,358,535	8,022,168	(2,768)	10,176,869
Обязательства по предоставлению кредитов	25	1,294,050	–	–	–	1,294,050
<b>Итого расходы по кредитным убыткам*</b>		<b>741,549</b>	<b>14,214,227</b>	<b>20,078,056</b>	<b>3,906,062</b>	<b>38,939,894</b>

\*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, которая не приводит к прекращению признания на общую сумму 12,434,672 тыс. тенге и отражена в составе движения валовой балансовой стоимости кредитов, выданных клиентам (Примечание 9).

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в консолидированном отчёте о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2022 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		2,043	–	–	–	2,043
Кредиты, выданные банкам		(11,614)	–	–	–	(11,614)
Кредиты, выданные клиентам	9	14,452,954	1,144,798	10,776,715	1,054,900	27,429,367
Инвестиционные ценные бумаги		(1,410)	–	–	–	(1,410)
Прочие финансовые активы	12	–	(87,886)	(68,424)	–	(156,310)
Дебиторская задолженность по фин.аренде	10	(1,168,718)	(592,915)	2,378,999	10,975	628,341
Обязательства по предоставлению кредитов	25	(413,638)	–	–	–	(413,638)
<b>Итого расходы по кредитным убыткам</b>		<b>12,859,617</b>	<b>463,997</b>	<b>13,087,290</b>	<b>1,065,875</b>	<b>27,476,779</b>

\*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, которая не приводит к прекращению признания на общую сумму 9,815,316 тыс. тенге и отражена в составе движения валовой балансовой стоимости кредитов, выданных клиентам (Примечание 9).

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

### 23. Расходы на персонал и прочие административные расходы

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

	2023 год	2022 год
Расходы на персонал и прочие выплаты	(11,357,017)	(8,247,328)
Расходы на социальное обеспечение	(1,231,481)	(932,708)
<b>Расходы на персонал</b>	<b>(12,588,498)</b>	<b>(9,180,036)</b>
Расходы на аутсорсинг	(1,697,737)	(1,070,240)
Содержание и аренда помещений	(964,710)	(807,274)
Износ и амортизация	(768,255)	(628,292)
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	(692,880)	(397,253)
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет	(566,594)	(401,432)
Командировочные расходы	(294,559)	(182,486)
Расходы по транспортным услугам	(248,209)	(176,093)
Аудиторские расходы	(206,800)	(169,034)
Услуги связи	(200,214)	(139,536)
Консультационные расходы	(157,520)	(185,559)
Маркетинг и реклама	(158,862)	(142,810)
Канцелярские и типографические расходы	(142,200)	(66,314)
Расходы на содержание Совета директоров	(29,753)	(39,323)
Расходы по присвоению кредитного рейтинга	(113,904)	(14,812)
Обучение персонала	(103,077)	(37,624)
Материалы	(93,223)	(56,744)
Информационные услуги	(66,000)	(43,315)
Расходы, связанные с охранными услугами	(41,675)	(42,202)
Банковские услуги	(13,322)	(25,610)
Расходы на страхование	(9,759)	(16,010)
Прочее	(415,376)	(181,180)
<b>Прочие операционные расходы</b>	<b>(6,984,629)</b>	<b>(4,823,143)</b>
	<b>2023 год</b>	<b>2022 год</b>
Общие административные расходы	(8,092,858)	(5,954,321)
Расходы по реализации	(11,480,269)	(8,048,858)
<b>Итого</b>	<b>(19,573,127)</b>	<b>(14,003,179)</b>

В состав консультационных расходов включена стоимость неаудиторских услуг, оказанных связанными с аудитором Группы компаниями за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, в размере 14,560 тыс.тенге с учетом НДС.

### 24. Прочие доходы, нетто

	2023 год	2022 год
Прочий доход от использования государственных субсидий (Примечание 20)	29,636,956	36,898,026
Амортизация государственной субсидии (Примечание 20)	17,218,222	6,688,393
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных банкам в рамках программы «Кен-Дала» (Примечание 8)	(6,765,769)	(3,539,813)
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам в рамках программы «Кен-Дала» (Примечание 9)	(13,431,629)	(9,230,104)
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам в рамках программы «Искер» (Примечание 9)	(4,210,928)	(10,911,036)
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам в рамках Программы «Дорожной карты занятости 2020-2021» и «Енбек» (Примечание 9)	(2,750,618)	(2,833,242)
Убыток при первоначальном признании прочих кредитов, выданных клиентам (Примечание 9)	(8,961,245)	(19,661,739)
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам в рамках займа полученного от Холдинга (Примечание 9)	(2,478,012)	(1,651,777)
Агентское вознаграждение по сельской ипотеке и Микрокредитованию молодежи	736,467	2,118,776
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	(476,175)	(88,040)
Прочие доходы	4,108,355	3,250,671
<b>Прочие доходы, нетто</b>	<b>12,625,624</b>	<b>1,040,115</b>

Прочие доходы от использования государственных субсидий были признаны в качестве доходов по результатам выполнения условий соответствующих государственных программ (Примечание 20).

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**

в тыс. тенге

**25. 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 отчётности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние 5 лет. Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 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 консолидированной 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.

**Обязательства кредитного характера**

Договорные и условные обязательства Группы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
<b>Обязательства кредитного характера</b>		
Обязательства по предоставлению займов	156,028,243	118,827,146
Обязательства по предоставлению финансовой аренды	14,621,791	18,254,310
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2,149,547)	(855,497)
	<b>168,500,487</b>	<b>136,225,959</b>
<b>Обязательства по договорам операционной аренды</b>		
До 1 года	51,919	62,978
<b>Договорные и условные обязательства</b>	<b>168,552,406</b>	<b>136,288,937</b>

**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 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 2023 и 2022 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>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 1</i>
<b>На 1 января</b>	855,497	1,092,195
Поступление при объединении	–	176,940
Изменение ОКУ в течение года	1,294,050	(413,638)
<b>31 декабря</b>	<b>2,149,547</b>	<b>855,497</b>

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**

в тыс. тенге

**26. 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.

*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.



## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

### 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. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено в *Примечании 9*.

#### Оценка обесценения

В 2022 году по результатам проведенной работы по валидации и калибровке компонентов расчета ожидаемых кредитных убытков по кредитам, выданным клиентам Группой был изменен алгоритм расчета ожидаемых кредитных убытков и порядок определения его компонентов, а именно применен более комплексный подход к оценке величины, подверженной риску дефолта (EAD), вероятности наступления дефолта (PD), коэффициента величины убытка в случае дефолта (LGD), а также непосредственно к определению расчетного показателя ожидаемых кредитных убытков (ECL).

Дополнительно, в 2022 году Группой проведена работа по изменению подхода по определению рыночной стоимости в отношении залогового обеспечения – коммерческой недвижимости.

Данные изменения привели к переводу кредитов, выданных клиентам, с валовой балансовой стоимостью 71,941,719 тыс. тенге из Стадии 3 в Стадию 1, и с валовой балансовой стоимостью 43,229,060 тыс. тенге из Стадии 3 в Стадию 2, а также привели к увеличению сформированных убытков от обесценения для кредитов, выданных корпоративным клиентам, в размере 33,360,417 тыс. тенге, часть из которых была признана в составе консолидированного отчёта об изменениях в собственном капитале в размере 19,228,881 тыс. тенге, так как главным образом относится к предыдущим отчётным периодам.

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.

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.

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

в тыс. тенге

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 отчетной 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 отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета 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 учетом 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 2023 года и 31 декабря 2022 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 12.32.% (31 декабря 2022 года: 16.40%), по кредитам, не являющимся кредитно-обесцененными и резервы под убытки, по которым признаются в полном объеме, т.е. на весь срок жизни актива 58.64% (31 декабря 2022 года: 59.60%);
  - 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 20.69% (31 декабря 2022 года: 12.30%), по кредитам, не являющимся кредитно-обесцененными и резервы под убытки по которым признаются в полном объеме, т.е. на весь срок жизни актива 77.82% (31 декабря 2022 года: 42.62%);
  - уровень PD по кредитам, выданные юридическим лицам для осуществления инвестиционных проектов не являющимся кредитно-обесцененными и обеспеченным финансовым активам, с валовой балансовой стоимостью более 0.02% от собственного капитала по которым резервы под убытки признаются в размере 12-месячных ожидаемых кредитных убытков, составил 57.94% (31 декабря 2022 года: 60.10%), по кредитам, не являющимся кредитно-обесцененными и резервы под убытки по которым признаются в полном объеме, т.е. на весь срок жизни актива 78.66% (31 декабря 2022 года: 79.20%);
  - уровень PD по кредитам, выданных прочим юридическим лицам, по которым резервы под убытки признаются в размере 12-месячных ожидаемых кредитных убытков, составил 0.66 - 57.01% (31 декабря 2022 года: 10.30-23.30%), по кредитам, не являющимся кредитно-обесцененными и резервы под убытки по которым признаются в полном объеме, т.е. на весь срок жизни актива 54.2-75.5% (31 декабря 2022 года: 54.50-79.60%);

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

в тыс. тенге

- уровень PD по кредитам, выданных группе физических лиц по которым резервы под убытки признаются в размере 12-месячных ожидаемых кредитных убытков, составил 6.83-20.69% (31 декабря 2022 года: 8.60-23.30%), по кредитам, не являющимся кредитно-обесцененными и резервы под убытки по которым признаются в полном объеме, т.е. на весь срок жизни актива 52.45-81.64% (31 декабря 2022 года: 52.60-80.20%).
- LGD определяется индивидуально по каждому займу.
  - уровень LGD по кредитам не являющимся кредитно-обесцененными и обесцененным финансовым активам, с валовой балансовой стоимостью менее 0.2% от собственного капитала, составил от 0.25% до 100.00% (31 декабря 2022 года: 0.10 до 100.00%). Уровень LGD по кредитно-обесцененным финансовым активам, с валовой балансовой стоимостью свыше 0.2% от собственного капитала, составил от 0.45% до 100.00% (31 декабря 2022 года: 0.90% 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 (31 декабря 2022 года: 0.50-1.00) в зависимости от вида залога. По кредитам, не являющимся кредитно-обесцененными и обесцененным финансовым активам, с валовой балансовой стоимостью менее 0.2% от собственного капитала средний срок реализации залогового обеспечения определены от 20 до 31 месяцев, коэффициенты ликвидности в пределах от 0.4-1.00 (31 декабря 2022 года: 0.5-1.00) в зависимости от вида залога.
- исключение из залоговой массы имущества в виде залогов, поступающих в будущем, также залогов, не переоцененных в течение отчетного 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 rwrite-off.

*Определение дефолта и выздоровления*

Группа считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета 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 расчета 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.

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

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.

### *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.

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

### *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)i) учитывается справедливая стоимость залогового обеспечения с учетом коэффициентов ликвидности, дисконтированная на срок от даты оценки до даты предполагаемой реализации. Также при оценке LGD, общество 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.

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.

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

- 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);
- финансовые активы, которые были классифицированы как ПСКО в момент прекращения признания первоначального займа и признания нового займа в результате реструктуризации долга.

Группа рассчитывает ОКУ на коллективной основе по финансовым активам, не имеющим признаки обесценения/дефолта и/или задолженностью 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.

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

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.

<i>Ключевые факторы</i>	<i>Сценарий ОКУ</i>	<i>Присвоенная вероятность, %</i>	<i>2024 год, %</i>
<b>Рост ВВП</b>	Оптимистический	10%	1.33
	Базовый	70%	0.33
	Пессимистический	20%	0.67

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 обеспечила доступность различных источников финансирования. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

*Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

На 31 декабря 2023 года	<i>До</i>					<i>Итого</i>
	<i>востребованы и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 до 12 месяцев</i>	<i>Более 1 года</i>	
<b>Непроизводные финансовые обязательства:</b>						
Займы от Правительства РК	500	1,000	1,500	90,013,475	–	90,016,475
Займы от Материнской компании	49,681	1,459,463	744,794	15,305,686	212,537,034	230,096,658
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	79,972	14,528,415	16,384,192	31,249,199	138,484,534	200,726,312
Займы от государственных и бюджетных организаций	–	5,837,561	22,732,459	7,446,789	218,890,559	254,907,368
Долговые ценные бумаги выпущенные	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	3,932,484	600,344	149,346	1,956,414	12,263,347
<b>Итого обязательств</b>	<b>11,892,412</b>	<b>29,778,094</b>	<b>57,854,123</b>	<b>211,084,561</b>	<b>1,094,683,499</b>	<b>1,405,292,689</b>

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

На 31 декабря 2022 года	До				Более 1 года	Итого
	востребованы и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев		
<b>Непроизводные финансовые обязательства:</b>						
Займы от Правительства РК	986	3,250	3,250	69,999,125	–	70,006,611
Займы от Материнской компании	60,958	1,470,477	399,799	14,615,069	230,096,658	246,642,961
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	8,456,205	2,594,311	6,229,008	19,931,590	97,616,698	134,827,812
Займы от государственных и бюджетных организаций	1,000	4,888,766	3,809,361	3,139,528	254,013,032	265,851,687
Долговые ценные бумаги выпущенные	21,014,430	14,444,171	13,366,036	32,545,656	544,580,660	625,950,953
Государственные субсидии	–	–	–	3,173,708	–	3,173,708
Прочие финансовые обязательства	4,153,399	2,615,475	38,470	244,767	640,573	7,692,684
<b>Итого обязательств</b>	<b>33,686,978</b>	<b>26,016,450</b>	<b>23,845,924</b>	<b>143,649,443</b>	<b>1,126,947,621</b>	<b>1,354,146,416</b>

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
2023 год	170,650,034	–	–	–	<b>170,650,034</b>
2022 год	137,081,456	–	–	–	<b>137,081,456</b>

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

### 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.

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

В следующей таблице представлена структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	31 декабря 2023 года				Итого
	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	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
<b>Итого активы</b>	<b>1,376,644,411</b>	<b>3,509,910</b>	<b>2,291</b>	<b>–</b>	<b>1,380,156,612</b>
<b>Обязательства</b>					
Задолженность перед Акционером	93,516,543	–	–	–	93,516,543
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	77,340,798	–	–	–	77,340,798
Задолженность перед государственными 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 финансовые обязательства	9,432,727	1,651,742	1,178,878	–	12,263,347
<b>Итого обязательства</b>	<b>863,823,703</b>	<b>1,651,742</b>	<b>1,178,878</b>	<b>–</b>	<b>866,654,323</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>512,820,708</b>	<b>1,858,168</b>	<b>(1,176,587)</b>	<b>–</b>	<b>513,502,289</b>
	31 декабря 2022 года				
	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	166,550,286	5,934,021	–	–	172,484,306
Средства в кредитных организациях	10,518,187	–	–	–	10,518,187
Кредиты клиентам	715,304,700	–	–	–	715,304,700
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	392,079,501	–	–	–	392,079,501
Прочие финансовые активы	5,593,593	–	–	–	5,593,593
<b>Итого активы</b>	<b>1,290,046,267</b>	<b>5,934,020</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1,295,980,287</b>
<b>Обязательства</b>					
Задолженность перед Акционером	101,001,736	–	–	–	101,001,736
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	60,747,873	–	–	–	60,747,873
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	182,850,442	–	–	–	182,850,442
Средства кредитных организаций	79,522,517	–	–	–	79,522,517
Выпущенные долговые ценные бумаги	384,728,108	–	–	–	384,728,108
Прочие обязательства	5,879,432	1,233,532	554,514	25,206	7,692,684
<b>Итого обязательства</b>	<b>814,730,108</b>	<b>1,233,532</b>	<b>554,514</b>	<b>25,206</b>	<b>816,543,360</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>475,316,159</b>	<b>4,700,488</b>	<b>(554,514)</b>	<b>(25,206)</b>	<b>479,436,927</b>



## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

в тыс. тенге

### 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.

### 27. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<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 и организациями</i>	<i>Итого обязательства по финансовой деятельности</i>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года</b>	<b>94,260,422</b>	<b>–</b>	<b>196,654,238</b>	<b>–</b>	<b>166,814,395</b>	<b>457,729,055</b>
Приобретение дочернего предприятия	11,371,533	34,582,270	152,870,792	–	–	198,824,595
Поступления	8,300,000	78,277,000	50,230,366	140,000,000	31,428,726	308,236,092
Погашение	(14,569,037)	(6,898,950)	(17,390,000)*	(70,000,000)	(16,021,061)	(124,879,048)
Дивиденды объявленные	6,086,528	–	–	–	–	6,086,528
Выплата дивидендов	(6,086,528)	–	–	–	–	(6,086,528)
Дисконт/премия при первоначальном признании обязательств по справедливой стоимости	(4,891,183)	(27,056,501)	(382,857)	(21,331,391)	(18,274,080)	(71,936,012)
Прочее	6,530,001	618,698	2,745,569	12,079,264	18,902,462	40,875,994
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года</b>	<b>101,001,736</b>	<b>79,522,517</b>	<b>384,728,108</b>	<b>60,747,873</b>	<b>182,850,442</b>	<b>808,850,676</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года</b>	<b>101,001,736</b>	<b>79,522,517</b>	<b>384,728,108</b>	<b>60,747,873</b>	<b>182,850,442</b>	<b>808,850,676</b>
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
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года</b>	<b>93,516,543</b>	<b>114,583,545</b>	<b>380,425,744</b>	<b>77,340,798</b>	<b>188,524,346</b>	<b>854,390,976</b>

\*В консолидированном отчёте о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, в составе погашений выпущенных ценных бумаг отражено погашение 22,940,000 тыс. тенге, представляющее собой задолженность по основному долгу ценных бумаг, выпущенных в рамках 1-ого выпуска облигаций в пределах 3-й облигационной программы, АГККб6, NIN KZ2C00003507 с датой погашения 30 декабря 2021 года, реклассифицированных в состав прочих обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 года (Примечание 18).

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.

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

### 28. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, 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: котированные (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.

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	
<b>На 31 декабря 2023 года</b>					
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
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
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
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
Кредиторская задолженность	31 декабря 2023 года	–	5,793,364	–	5,793,364
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2023 года	–	6,469,983	–	6,469,983
<b>На 31 декабря 2022 года</b>					
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2022 года	–	172,484,306	–	172,484,306
Кредиты, выданные банкам	31 декабря 2022 года	–	10,124,199	–	10,124,199
Кредиты, выданные клиентам	31 декабря 2022 года	–	511,955,769	97,418,176	609,373,945
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	31 декабря 2022 года	–	321,076,364	19,183,070	340,259,434
Инвестиционные ценные бумаги	31 декабря 2022 года	–	–	–	–
Прочие финансовые активы	31 декабря 2022 года	–	5,593,593	–	5,593,593
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Задолженность перед Акционером	31 декабря 2022 года	–	83,411,236	–	83,411,236
Средства кредитных учреждений	31 декабря 2022 года	–	80,564,909	–	80,564,909
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	31 декабря 2022 года	–	152,810,376	–	152,810,376
Задолженность перед Правительством	31 декабря 2022 года	–	60,336,768	–	60,336,768
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2022 года	136,525,038	217,938,503	–	354,463,541
Кредиторская задолженность	31 декабря 2022 года	–	3,070,663	–	3,070,663
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2022 года	–	7,692,684	–	7,692,684



**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**

в тыс. тенге

*Финансовые инструменты с фиксированной ставкой*

В случае котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае не котируемых 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.

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 2023 года средняя рыночная ставка составляла от 19.70% до 23.20% годовых (31 декабря 2022 года – 15.40-21.90% 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 2023 года рыночная ставка, используемая для оценки справедливой стоимости привлеченных займов, составляла 14.74-18.25% годовых (31 декабря 2022 года: 14.12-17.64% годовых). Будущие денежные потоки включают погашение основного долга и процентов, рассчитанных по процентной ставке по договору, применяемой к основному долгу.

**29. 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 26 «Управление рисками».

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

в тыс. тенге

31 декабря 2023 года	До востребо- вания	Менее 1 месяца	От 3 месяцев		От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
			От 1 до 3 месяцев	до 1 года				
<b>Активы</b>								
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
<b>Всего активов</b>	<b>159,581,790</b>	<b>85,866,863</b>	<b>96,578,082</b>	<b>202,670,214</b>	<b>595,150,334</b>	<b>262,559,129</b>	<b>9,694,904</b>	<b>1,412,101,316</b>
<b>Обязательства</b>								
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
<b>Всего обязательств</b>	<b>3,782,405</b>	<b>7,609,807</b>	<b>21,488,443</b>	<b>202,791,696</b>	<b>339,175,134</b>	<b>386,405,289</b>	<b>–</b>	<b>961,252,774</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>155,799,385</b>	<b>78,257,056</b>	<b>75,089,639</b>	<b>(121,482)</b>	<b>255,975,200</b>	<b>(123,846,160)</b>	<b>9,694,904</b>	<b>450,848,542</b>

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

в тыс. тенге

31 декабря 2022 года	До востребо- вания	Менее 1 месяца	От 3 месяцев		От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
			От 1 до 3 месяцев	до 1 года				
<b>Активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	68,685,571	74,234,456	29,564,279	–	–	–	–	172,484,306
Средства в кредитных организациях	–	188,793	9,527,732	418,214	383,448	–	–	10,518,187
Кредиты клиентам	37,662,960	14,207,952	44,947,247	124,140,447	352,119,417	142,226,677	–	715,304,700
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	8,573,863	4,393,868	24,413,880	46,765,334	203,957,349	103,975,207	–	392,079,501
Активы предназначенные для продажи	–	–	–	1,024,785	–	–	–	1,024,785
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	–	–	–	2,899,093	2,899,093
Основные средства	–	–	–	–	–	–	2,317,727	2,317,727
Нематериальные активы	–	–	–	–	–	–	978,317	978,317
Краткосрочные активы по корпоративному подоходному налогу	–	–	–	1,950,809	–	–	–	1,950,809
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	–	159,845	790,755	1,573,920	5,998,661	405	–	8,523,586
Прочие активы	912,174	623,606	244,272	2,754,735	1,842,149	1,642,288	2,869,777	10,889,001
<b>Всего активов</b>	<b>115,834,568</b>	<b>93,808,520</b>	<b>109,488,165</b>	<b>178,628,244</b>	<b>564,301,024</b>	<b>247,844,577</b>	<b>9,064,914</b>	<b>1,318,970,012</b>
<b>Обязательства</b>								
Задолженность перед Акционером	–	10,401	615,118	7,508,254	23,326,085	69,541,878	–	101,001,736
Задолженность перед Правительством РК	–	434	1,302	60,746,137	–	–	–	60,747,873
Средства кредитных организаций	–	8,688,658	232,159	18,754,271	48,873,380	2,974,049	–	79,522,517
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	20,443,759	14,753,369	12,008,017	130,041,983	207,480,980	–	384,728,108
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	–	126	613,204	871,267	121,610,220	59,755,625	–	182,850,442
Краткосрочные оценочные обязательства	–	–	–	1,403,575	–	–	–	1,403,575
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	–	–	–	–	12,348,397	–	12,348,397
Государственные субсидии	–	24,729	48,108	3,412,426	1,755,503	59,582,327	–	64,823,093
Прочие обязательства	3,064,123	925,879	2,869,603	9,073,510	47,307	593,264	–	16,573,686
<b>Всего обязательств</b>	<b>3,064,123</b>	<b>30,093,986</b>	<b>19,132,863</b>	<b>113,777,457</b>	<b>325,654,478</b>	<b>412,276,520</b>	<b>–</b>	<b>903,999,427</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2022 года</b>	<b>112,770,445</b>	<b>63,714,534</b>	<b>90,355,302</b>	<b>64,850,787</b>	<b>238,646,546</b>	<b>(164,431,943)</b>	<b>9,064,914</b>	<b>414,970,585</b>

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

### 30. Сегментная отчетность

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.

### 31. 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 отчетного периода, а также соответствующие суммы расходов и доходов представлены ниже:

	31 декабря 2023 года				31 декабря 2022 года			
	Номинальная ставка (%)	Акционер	Предприятия, находящиеся под общим контролем Акционера	Организации, связанные с государством	Номинальная ставка (%)	Акционер	Предприятия, находящиеся под общим контролем Акционера	Организации, связанные с государством
<b>Активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	3,821,063	81,338,875	—	—	33	114,953,021
Инвестиции в ассоциированные компании	—	—	—	434,037	—	—	—	—
Краткосрочные активы по корпоративному подоходному налогу	—	—	—	2,270,712	—	—	—	1,950,809
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	—	—	—	10,500,129	—	—	—	8,523,586
<b>Обязательства</b>								
Задолженность перед Акционером	0.28-5.00	93,516,543	—	—	0.28-10.00	101,001,736	—	—
Задолженность перед Правительством	0.01	—	—	77,340,798	0.01	—	—	60,747,873
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	0.01-1.00	—	—	188,524,346	0.01	—	—	182,850,442
Средства в кредитных организациях	0.35	—	6,531,319	—	0.35	—	3,000,898	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.10-15.00	151,454,662	5,199,353	120,842,471	7.10-15.00	172,879,053	22,727,882	88,170,901
Обязательства по отл. корпоративному подоходному налогу	—	—	—	19,163,222	—	—	—	12,348,397
Государственные субсидии	—	—	—	66,252,890	—	—	—	64,823,093
Прочие обязательства	—	—	—	5,193,372	—	—	—	3,015,774

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

в тыс. тенге

	2023 год			2022 год		
	Предприятия, находящиеся под общим контролем Организации, связанные с Акционером			Предприятия, находящиеся под общим контролем Организации, связанные с Акционером		
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	–	143,987	17,913,345	–	–	3,129,827
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам	–	–	372,578	–	32,362	1,168
Процентные доходы по кредитам, выданным клиентам	–	–	–	–	967,185	–
Процентные расходы по займам полученным	(9,061,224)	(468,484)	(44,776,274)	(8,670,490)	(26,849)	(31,027,448)
Процентные расходы по долговым ценным бумагам выпущенным	(18,203,049)	(605,051)	(16,929,911)	(16,389,660)	(1,076,581)	(10,640,035)
Расходы по кредитным убыткам	–	(227)	2,149	–	(608,177)	(1,861)
Чистый (убыток)/доход от операций с иностранной валютой	–	(10,916)	–	–	–	–
Прочие доходы, нетто	–	–	46,855,178	–	–	43,586,419
Прочие операционные расходы	–	(2,488)	–	–	(67)	–
Расход по корпоративному подоходному налогу	–	–	(11,488,013)	–	–	(2,830,316)

**Вознаграждение старшему руководящему персоналу**

Вознаграждение старшему руководящему персоналу Группы включает в себя следующие позиции:

	2023 год	2022 год
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты	180,542	176,823
Вознаграждение членам Совета директоров	18,721	25,771
Расходы на содержание Совета директоров	–	6,710
Отчисления на социальное обеспечение	18,972	19,005
<b>Итого вознаграждения старшему руководящему персоналу</b>	<b>218,235</b>	<b>228,309</b>

**32. 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 2023 года Общество и Дочерняя Компания полностью соблюдали все внешние установленные требования в отношении капитала (по состоянию на 31 декабря 2022 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 ОТЧЁТНОСТИ**

в тыс. тенге

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года коэффициенты достаточности капитала Общества, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК были следующими:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Капитал 1-го уровня	410,249,916	392,394,568
Капитал 2-го уровня	20,936,654	11,488,171
<b>Итого капитала</b>	<b>431,186,570</b>	<b>403,882,739</b>
Активы, взвешенные с учетом риска	846,531,479	791,514,677
Договорные и условные обязательства	78,014,122	59,413,573
Операционный риск	40,368,934	25,887,765
Коэффициент достаточности капитала (k1)	38.24%	38.71%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	44.37%	46.11%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	27.33%	29.24%

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года коэффициенты достаточности капитала Дочерней Компании Общества, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК были следующими:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Капитал первого уровня	166,600,027	136,280,751
Капитал второго уровня	18,928,175	20,619,374
<b>Итого капитала</b>	<b>185,528,202</b>	<b>156,900,125</b>
<b>Итого активы</b>	<b>523,303,451</b>	<b>474,342,121</b>
Активы, взвешенные с учётом риска и условные и возможные обязательства	526,454,152	448,079,024
Операционный риск	25,288,297	19,610,906
Коэффициент достаточности капитала (k1)	31.84%	28.73%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	31.65%	30.41%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	33.55%	33.55%

**33. События после отчётной даты**

В январе 2024 года Группа выпустила облигации KZ2C00010841 (КАFІpp4) номинальной стоимостью 15,000,000 тыс.тенге и облигации KZ2C00010908 (КАFІpp5) номинальной стоимостью 10,000,000 тыс.тенге со сроком погашения до 30 января 2028 года и купонной ставкой 15,75% годовых. Средства предназначены для обеспечения операционной деятельности Группы и закупа сельскохозяйственной техники для дальнейшей передачи в лизинг.

В течении января – марта 2024 года Группа получила займы в размере 110,000,000 тыс.тенге от Министерства финансов Республики Казахстан по номинальной ставке 0,01% и сроком погашения в ноябре 2024 года и декабре 2025 года для целей финансирования весенне-полевых и уборочных работ (не аудировано).

С начала года и в срок до 1 марта 2024 года Группа получила запланированное погашение оставшейся суммы задолженности по основному долгу по займам выданным АО «Народный Банк Казахстана» и АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 30,205,539 тыс. тенге (Примечание 7).