

**Акционерное общество
«Аграрная кредитная корпорация»**

Неконсолидированная финансовая отчётность

за 2024 год

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

НЕКОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

Неконсолидированный отчёт о финансовом положении	8
Неконсолидированный отчёт о прибыли или убытке	9
Неконсолидированный отчёт о совокупном доходе	10
Неконсолидированный отчёт об изменениях в собственном капитале.....	11
Неконсолидированный отчёт о движении денежных средств.....	12
Пояснительные примечания к неконсолидированной финансовой отчётности	13-74



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

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

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «Аграрная кредитная корпорация»

Мнение

Мы провели аудит неконсолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Аграрная кредитная корпорация» (далее – «Компания»), состоящей из неконсолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, неконсолидированных отчетов о прибыли или убытке, совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая неконсолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах неконсолидированное финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее неконсолидированные финансовые результаты и неконсолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами финансовой отчетности МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по кредитам, выданным клиентам

См. примечания 3, 4, 7, 18 и 22 к неконсолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Кредиты, выданные клиентам, составляют 55% от общей величины активов и представлены за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ), который рассчитывается на регулярной основе и чувствителен к используемым допущениям. Компания использует модель оценки ОКУ, которая требует от руководства применения профессионального суждения и использования допущений, относящихся к следующим ключевым аспектам: — 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 неопределенности оценки ожидаемых кредитных убытков по ним, данная область рассматривается как ключевой вопрос аудита.	Мы провели анализ ключевых аспектов методологии и политик Компании, 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 Компанией. Для анализа профессионального суждения и допущений, сделанных руководством в отношении оценки резерва под ОКУ, наши аудиторские процедуры включали следующее: — Мы оценили дизайн и внедрение и протестировали операционную эффективность контролей в отношении своевременного отражения просрочек по кредитам, выданным клиентам. — В отношении выборки кредитов, выданных клиентам, для которых потенциальные изменения оценки ОКУ могут оказать значительное влияние на неконсолидированную финансовую отчетность, мы провели тестирование того, правильно ли Компания осуществила распределение по стадиям, посредством анализа финансовой и нефинансовой информации, а также допущений и профессиональных суждений, использованных Компанией. — По выборке кредитов, выданных клиентам, мы проверили корректность исходных данных, используемых при расчете PD, LGD и EAD, путем сверки с первичными документами и общедоступной рыночной информацией.

	— Также мы проанализировали общую адекватность корректировки для учета различных сценариев и прогнозной информации путем сравнения с собственной оценкой, учитывающей текущую и будущую экономическую ситуацию. — Мы проверили математическую аккуратность формул, используемых в расчетах ОКУ, а также провели процедуры по пересчету ОКУ в целом. Мы также провели оценку того, отражают ли надлежащим образом раскрытия информации в неконсолидированной финансовой отчетности подверженность Компании кредитному риску.
--	--

Прочая информация

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит неконсолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что неконсолидированная 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 неконсолидированной 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:

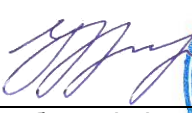
- выявляем и оцениваем риски существенного искажения неконсолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить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

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита неконсолидированной 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
№00000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан
6 декабря 2006 года



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

30 апреля 2025 года

НЕКОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

по состоянию на 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

	Примечание	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	377,152,699	125,187,941
Кредиты, выданные банкам	6	78,341,329	29,575,908
Кредиты, выданные клиентам	7	837,571,562	726,810,986
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		3,467,292	9,040,648
Инвестиции в дочернее предприятие	8	167,470,014	167,470,014
Дебиторская задолженность от Правительства Республики Казахстан	13,16	37,615,232	—
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		977,094	726,309
Инвестиционная недвижимость		—	2,599,511
Основные средства		1,183,946	1,476,063
Нематериальные активы		429,927	462,081
Краткосрочные активы по корпоративному подоходному налогу	15	—	2,136,597
Предоплата купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	13	15,897,984	—
Прочие активы	9	6,147,583	7,264,603
Итого активов		1,526,254,662	1,072,750,661
Обязательства			
Задолженность перед Акционером	10	71,196,018	81,093,012
Средства кредитных организаций	11	66,496,346	80,502,822
Задолженность перед Правительством	12	62,631,531	77,340,798
Выпущенные долговые ценные бумаги	13	633,507,168	170,157,456
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	14	169,595,336	188,524,346
Краткосрочные оценочные обязательства		2,497,881	1,719,345
Текущие обязательства по корпоративному подоходному налогу	15	2,364,381	—
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	15	5,906,315	12,030,660
Государственные субсидии	16	44,045,383	22,734,825
Прочие обязательства		3,852,257	7,055,711
Итого обязательств		1,062,092,616	641,158,975
Собственный капитал			
Акционерный капитал	17	428,284,724	428,284,724
Резервный капитал	17	28,568,552	19,704,422
Нераспределенная прибыль/(накопленные убытки)		7,308,770	(16,397,460)
Итого собственного капитала		464,162,046	431,591,686
Итого обязательств и собственного капитала		1,526,254,662	1,072,750,661
Балансовая стоимость одной обыкновенной акции (в тенге)	17	1,085.87	1,009.53

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Сапулатов Кайрат Касымович

Заместитель Председателя Правления, член Правления

Кусаинова Галия Дайроовна

И. о. главного бухгалтера

30 апреля 2025 года



Прилагаемые избранные пояснительные примечания на страницах с 13 по 74 являются неотъемлемой частью настоящей неконсолидированной финансовой отчетности.

НЕКОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

	Примечание	2024 год	2023 год
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки			
Денежные средства и их эквиваленты		34,756,480	17,547,205
Кредиты, выданные банкам		7,541,383	7,047,156
Кредиты, выданные клиентам		147,584,501	122,047,616
Инвестиционные ценные бумаги		14	54,833
		189,882,378	146,696,810
Прочие процентные доходы		732,904	787,076
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		190,615,282	147,483,886
Процентные расходы			
Задолженность перед Акционером		(7,152,630)	(7,711,933)
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан		(25,266,956)	(27,286,933)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями		(16,816,884)	(17,489,341)
Средства кредитных организаций		(14,272,026)	(8,766,065)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(41,816,376)	(18,752,994)
		(105,324,872)	(80,007,266)
Чистый процентный доход		85,290,410	67,476,620
Расходы по кредитным убыткам	18	(31,752,624)	(39,305,353)
Чистый процентный доход за вычетом расходов по кредитным убыткам		53,537,786	28,171,267
Доход по дивидендам	8	13,249,722	10,309,687
Чистый доход от операций с иностранной валютой		542	379
Расходы на персонал	19	(10,444,380)	(8,623,822)
Прочие административные расходы	19	(6,661,313)	(5,281,257)
Чистые убытки в результате модификации финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(1,048,812)	(3,662,934)
Прочие доходы, нетто	20	15,837,478	11,509,399
Непроцентный расход		10,933,237	4,251,452
Прибыль до налогообложения		64,471,023	32,422,719
Расходы по корпоративному подоходному налогу	15	(11,209,651)	(11,486,065)
Прибыль за год		53,261,372	20,936,654

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Сапулатов Кайрат Каертарович

Заместитель Председателя Правления, член Правления

Кусаинова Галия Даировна

И. о. главного бухгалтера

30 апреля 2025 года



Прилагаемые избранные пояснительные примечания на страницах с 13 по 74 являются неотъемлемой частью настоящей неконсолидированной финансовой отчетности.

НЕКОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

	2024 год	2023 год
Прибыль за год	53,261,372	20,936,654
Прочий совокупный доход за год	—	—
Итого совокупного дохода за год	53,261,372	20,936,654

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Сапулатов Кайрат Каертаганович

Заместитель Председателя Правления, член Правления

Кусаинова Галя Давровна

И. о. главного бухгалтера

30 апреля 2025 года



Прилагаемые избранные пояснительные примечания на страницах с 13 по 74 являются неотъемлемой частью настоящей неконсолидированной финансовой отчётности.

НЕКОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

	Приме- чание	Акционерный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль/ (накопленные убытки)	Итого
На 1 января 2023 года		408,284,724	13,846,278	(17,798,785)	404,332,217
Итого совокупного дохода за год		—	—	20,936,654	20,936,654
Увеличение акционерного капитала	17	20,000,000	—	—	20,000,000
Увеличение резервного капитала	17	—	5,858,144	(5,858,144)	—
Дивиденды выплаченные	17	—	—	(13,677,185)	(13,677,185)
На 31 декабря 2023 года		428,284,724	19,704,422	(16,397,460)	431,591,686
На 1 января 2024 года		428,284,724	19,704,422	(16,397,460)	431,591,686
Итого совокупного дохода за год	17	—	—	53,261,372	53,261,372
Увеличение акционерного капитала	17	—	—	—	—
Увеличение резервного капитала	17	—	8,864,130	(8,864,130)	—
Дивиденды выплаченные	17	—	—	(20,691,012)	(20,691,012)
На 31 декабря 2024 года		428,284,724	28,568,552	7,308,770	464,162,046

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Сапулатов Кайрат Каертарович

Заместитель Председателя Правления, член Правления

Кусаинова Галия Давровна

И. о. главного бухгалтера

30 апреля 2025 года



НЕКОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

	2024 год	2023 год
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	127,459,911	89,470,275
Проценты выплаченные	(59,403,527)	(27,848,660)
Расходы на персонал, выплаченные	(9,872,066)	(8,497,624)
Прочие операционные расходы, нетто	(7,136,265)	(3,058,700)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	51,048,053	50,065,291
Чистое увеличение/ (уменьшение) операционных активов		
Кредиты, выданные банкам	(53,243,146)	(19,510,208)
Кредиты, выданные клиентам	(131,220,741)	(23,982,790)
Финансовая аренда	468,622	188,939
Предоплата купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	(15,897,984)	—
Прочие активы	35,439,947	1,007,206
Чистое увеличение/ (уменьшение) операционных обязательств		
Государственные субсидии	(665,835)	(24,702)
Прочие обязательства	(2,051,901)	841,353
Чистое (использование)/ поступление денежных средств в операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога	(116,122,985)	8,585,089
Корпоративный подоходный налог уплаченный	(12,836,268)	(4,510,063)
Чистое (использование)/ поступление денежных средств в операционной деятельности	(128,959,253)	4,075,026
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(498,244)	(259,974)
Приобретение нематериальных активов	(121,158)	(28,290)
Поступление от реализации инвестиционного имущества (Примечание 20)	9,355,862	—
Поступление от погашения инвестиционных ценных бумаг	54,825	582,705
Инвестиции в дочерние предприятия (Примечание 8)	—	(20,000,000)
Полученные дивиденды (Примечание 8)	13,249,722	10,309,687
Чистое поступление/ (использование) денежных средств от инвестиционной деятельности	22,041,007	(9,395,872)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Эмиссия акций и других финансовых инструментов	—	20,000,000
Поступления от привлечения займов от Правительства Республики Казахстан (Примечание 23)	140,000,000	140,000,000
Погашение займов от Правительства Республики Казахстан (Примечание 23)	(160,000,000)	(120,000,000)
Поступление внешних займов (Примечание 23)	12,100,000	55,967,000
Погашение внешних займов (Примечание 23)	(26,083,333)	(24,244,000)
Погашение займов от Акционера (Примечание 23)	(15,480,923)	(14,314,148)
Выпуск долговых ценных бумаг (Примечание 23)	464,533,580	—
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг (Примечание 23)	—	(10,000,000)
Поступление от привлечения займов от государственных и бюджетных организаций (Примечание 23)	480,000	1,500,000
Погашение заемных средств от государственных и бюджетных организаций (Примечание 23)	(35,969,449)	(12,442,228)
Дивиденды выплаченные (Примечание 17)	(20,691,012)	(13,677,185)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	358,888,863	22,789,439
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	(5,859)	(935)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	251,964,758	17,467,658
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	125,187,941	107,720,283
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 5)	377,152,699	125,187,941

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Сапулатов Кайрат Каспарович

Заместитель Председателя Правления, член Правления

Кусаинова Галия Данровна

И. о. главного бухгалтера

30 апреля 2025 года

Прилагаемые избранные пояснительные примечания на страницах с 13 по 74 являются неотъемлемой частью настоящей неконсолидированной финансовой отчетности.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**за год, закончившийся 31 декабря 2024 года***в тыс. тенге***1. Отчитывающееся предприятие**

Акционерное общество «Аграрная кредитная корпорация» (далее – «Общество» либо «Компания») 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 Компании по финансированию предусматривает специфические требования и ограничения по использованию средств. Кредиты клиентам предоставляются по процентной ставке ниже рыночной в связи с реализацией программ развития сельского хозяйства Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Компания имеет 19 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан.

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

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

Конечным собственником Общества является Правительство Республики Казахстан.

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

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Общества осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Общества 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 в совокупности с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Волатильность курса казахстанского тенге, неустойчивость цены нефти на мировых рынках и продолжающийся военный конфликт между Российской Федерацией и Украиной также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

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

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

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

2. Основные принципы подготовки неконсолидированной финансовой отчётности

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

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

Данная неконсолидированная 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.

Общество также подготовило консолидированную финансовую отчётность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в соответствии с МСФО, которую можно получить в зарегистрированном офисе Общества.

Прилагаемая неконсолидированная финансовая отчётность была составлена на основе принципа непрерывности деятельности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности. Способность Общества 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 неконсолидированной финансовой отчётности.

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 Общества 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.

Общество 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 неконсолидированной 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 неконсолидированной финансовой отчётности на повторяющейся основе, Общество 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 НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

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 Общество 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

Общество 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).

Общество классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Общество 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

Общество 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

Общество 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 Общества 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 НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

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

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 Общества, Общество 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 Общество 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 Общество 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 Общество обязано предоставить клиенту кредит на оговоренных заранее условиях. В отношении таких обязательств применяются требования к оценке ОКУ.

Общество 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

Общество не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Общество 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 НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Общество 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 неконсолидированном отчёте о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачёт признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчёты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачёта не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

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

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

Реструктуризация кредитов

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

Общество 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, Общество, 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, Общество признает прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе прочих расходов в неконсолидированном отчёте о прибыли или убытке.

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

Модификация условий финансовых обязательств

Общество 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 НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

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

Общество проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Общество 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 неконсолидированном отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Общество передало 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
- Общество либо (а) передало практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передало, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передало контроль над данным активом.

В случае если Общество передало 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 Общества 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 Обществу.

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Общество 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 НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

Финансовые обязательства

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

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

Обесценение

Непроизводные финансовые активы

См. также Примечания 4 и 24.

Общество 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.

Общество 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-обесценённым) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесценённым).

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

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

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

Реструктурированные финансовые активы

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

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

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

Кредитно—обесцененные финансовые активы

На каждую отчётную дату Общество 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 Обществом займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах оно бы не рассматривало;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

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

Налогообложение

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

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

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

Акционерный капитал

Уставный капитал

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

Резервный капитал

Резервный капитал может быть увеличен переводом средств из нераспределённой прибыли на основании решения Акционера Общества. Согласно политике Общества, 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 отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения финансовой отчётности.

Условные обязательства

Условные обязательства не отражаются в неконсолидированном отчёте о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в неконсолидированной 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.

Общество не имеет выпущенных обязательств по предоставлению займов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В отношении прочих обязательств по предоставлению займов Общество 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 Общество получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчётности должны также выполняться следующие критерии:

Процентная и аналогичная выручка и расходы

Общество рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСА, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-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 Обществом оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Общество 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, Общество возвращается к расчёту процентной выручки на основе валовой стоимости.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

В случае приобретенных или созданных кредитно—обесцененных (ПСКО) финансовых активов Общество 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 неконсолидированном отчёте о прибыли или убытке, включают процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

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

Процентные расходы, представленные в неконсолидированном 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 Обществу в обмен на выполнение определенных условий в прошлом или будущем, относящихся к операционной деятельности Общества. Государственные субсидии не признаются, если только не существует обоснованная уверенность в том, что Общество 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 Общество признает в качестве расходов соответствующие затраты, для компенсации которых предназначены средства субсидий.

Инвестиции в дочернее предприятие

Инвестициями Общества в дочерние организации являются организации, в которых Общество, прямо или косвенно, владеет более чем половиной голосующих акций или долей участия в уставном капитале, и при этом контролируются Обществом.

Контроль может существовать и при владении менее чем половиной голосующих акций в случаях, когда материнская организация обладает всеми компонентами контроля.

В данной неконсолидированной финансовой отчётности Общество учитывает инвестиции в дочерние организации по первоначальной стоимости, за вычетом убытков от обесценения.

Балансовая стоимость инвестиций в дочерние организации, учитываемых по первоначальной стоимости, не подлежит последующей корректировке на изменение справедливой стоимости в неконсолидированной финансовой отчётности, однако в последующих периодах тестируется на обесценение стоимости инвестиций в дочерние компании.

Сегментная отчётность

Бизнес и географические сегменты Общества не были представлены отдельно в данной финансовой отчётности, так как руководство Общества 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 Общества и оценки результатов его деятельности руководством Общества, принимающее операционные решения, основывается на финансовой отчётности, подготовленной в соответствии с МСФО.

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

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

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

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

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

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

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

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

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

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

4. Существенные учётные суждения и оценки

Неопределённость оценок и суждений

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в неконсолидированном 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 24.

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 Общества 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 Обществом 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;

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

- 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 22*.

Оценка залогового обеспечения

Руководство Общества 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 о залоговом обеспечении предоставлена в *Примечаниях 7 и 22*.

Государственные субсидии

Руководство Общества 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 Общество признает обязательство по государственной субсидии. Дополнительная информация предоставлена в *Примечаниях 6, 7, 10, 12, 13, 14 и 16*.

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 Общество 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.

База для оценки

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

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Операции «обратного репо»	329,137,238	72,478,190
Денежные средства на текущих банковских счетах	48,004,940	48,850,260
Денежные средства на текущем счете в Республиканском Государственном Учреждении (далее – «РГУ») «Комитет Казначейства Министерства финансов РК»	19,652	3,862,244
Депозиты «овернайт» в других банках	230	749
	377,162,060	125,191,443
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(9,361)	(3,502)
Денежные средства и их эквиваленты	377,152,699	125,187,941

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

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

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

31 декабря 2024 года					
	Текущий счет в РГУ		Депозиты «овернайт» в других банках	Операции «обратного репо»	Итого
	Текущие счета	«Комитет Казначейства Министерства финансов РК»			
Непросроченные					
– Денежные средства на текущем счете в РГУ «Комитет Казначейства Министерства финансов РК» (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга)	–	19,652	–	–	19,652
– с кредитным рейтингом от BBB– до BBB+	4,642,572	–	–	–	4,642,572
– с кредитным рейтингом от BB– до BB+	39,857,529	–	–	–	39,857,529
– с кредитным рейтингом от B– до B+	1,740	–	–	–	1,740
– без присвоенного кредитного рейтинга	3,503,099	–	230	329,137,238	332,640,567
Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства, до вычета резерва под обесценение	48,004,940	19,652	230	329,137,238	377,162,060
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2,453)	–	–	(6,908)	(9,361)
Итого денежных средств и их эквивалентов	48,002,487	19,652	230	329,130,330	377,152,699
31 декабря 2023 года					
	Текущий счет в РГУ		Депозиты «овернайт» в других банках	Операции «обратного репо»	Итого
	Текущие счета	«Комитет Казначейства Министерства финансов РК»			
Непросроченные					
– Денежные средства на текущем счете в РГУ «Комитет Казначейства Министерства финансов РК» (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга)	–	3,862,244	–	–	3,862,244
– с кредитным рейтингом от BBB– до BBB+	8,801,313	–	–	–	8,801,313
– с кредитным рейтингом от BB– до BB+	40,048,483	–	–	–	40,048,483
– без присвоенного кредитного рейтинга	464	–	749	72,478,190	72,479,403
Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства, до вычета резерва под обесценение	48,850,260	3,862,244	749	72,478,190	125,191,443
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2,017)	(42)	–	(1,443)	(3,502)
Итого денежных средств и их эквивалентов.	48,848,243	3,862,202	749	72,476,747	125,187,941

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

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

На 31 декабря 2024 года Общество заключило сделки «обратного репо» на Казахстанской фондовой бирже, обеспечением по данным сделкам являлись казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан, долговые облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости» и Евразийского банка Развития, а также ноты Национального Банка Республики Казахстан, справедливая стоимость которых составила 329,057,642 тыс. тенге. Балансовая стоимость по договорам «обратное репо» на отчётную дату составила 329,130,330 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года справедливая стоимость 72,467,012 тыс. тенге; балансовая стоимость – 72,476,747 тыс. тенге). Балансовая стоимость данных сделок по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года составляет более 10.00% собственного капитала Общества.

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

6. Кредиты, выданные банкам

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

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

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

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

В течение 2024 года, в рамках ежегодной государственной программы «Кен-Дала», направленной на поддержку проведения весенне-полевых работ, Общество предоставило кредиты АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму 52,177,500 тыс. тенге и АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 4,000,000 тыс. тенге по процентной ставке ниже рыночной – 1.50% годовых и сроком погашения задолженности в равных долях 1 марта 2025 года. Общество признало дисконт в размере 4,630,496 тыс. тенге (Примечание 16) в качестве убытка при первоначальном признании кредитов по процентным ставкам ниже рыночных, и процентный доход от амортизации дисконта в размере 4,156,770 тыс. тенге в неконсолидированном отчёте о прибыли или убытке в составе прочих расходов и процентных доходов по кредитам, выданным банкам, соответственно. Общество применило расчетные рыночные процентные ставки от 12.98% до 15.15% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанных кредитов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

В течение 2024 года, в рамках ежегодной государственной программы «Кен–Дала 2», направленной на поддержку проведения весенне–полевых работ, Общество предоставило кредиты АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму 49,322,500 тыс. тенге, АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 4,350,000 тыс. тенге и АО «Фридом Банк Казахстан» на общую сумму 11,900,000 тыс. тенге по процентной ставке ниже рыночной – 1.50% годовых и сроком погашения задолженности в равных долях 1 марта 2025 года, 1 марта 2026 года и 10 марта 2026 года. Общество признало дисконт в размере 5,992,000 тыс. тенге (*Примечание 16*) в качестве убытка при первоначальном признании кредитов по процентным ставкам ниже рыночных, и процентный доход от амортизации дисконта в размере 1,775,237 тыс. тенге в неконсолидированном отчёте о прибыли или убытке в составе прочих расходов и процентных доходов по кредитам, выданным банкам, соответственно. Общество применило расчетные рыночные процентные ставки от 13.66% до 15.97% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанных кредитов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

В декабре 2024 года, в рамках ежегодной государственной программы «Агробизнес (облигационный)», направленной на поддержку отрасли производства продуктов питания и/или в обрабатывающей промышленности (переработка сельскохозяйственной продукции), Общество предоставило кредиты АО «Bereke Bank» на общую сумму 3,000,000 тыс. тенге и АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 3,833,750 тыс. тенге, по процентной ставке ниже рыночной – 1.50% годовых и сроком погашения задолженности в равных долях 10 августа 2025 года. Общество признало дисконт в размере 349,504 тыс. тенге (*Примечание 16*) в качестве убытка при первоначальном признании кредитов по процентным ставкам ниже рыночных, и процентный доход от амортизации дисконта в размере 2,082 тыс. тенге в неконсолидированном отчёте о прибыли или убытке в составе прочих расходов и процентных доходов по кредитам, выданным банкам, соответственно. Общество применило расчетные рыночные процентные ставки от 13.92% до 14.62% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанных кредитов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

В течение 2023 года, в рамках ежегодной государственной программы «Кен–Дала», направленной на поддержку проведения весенне–полевых работ, Общество предоставило 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. Общество признало дисконт в размере 6,765,769 тыс. тенге (*Примечание 16*) 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 неконсолидированном отчёте о прибыли или убытке в составе прочих расходов и процентных доходов по кредитам, выданным банкам, соответственно. Общество применило расчетные рыночные процентные ставки от 16.28% до 18.42% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанных кредитов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

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

7. Кредиты, выданные клиентам

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

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиты, выданные юридическим лицам–кредитным товариществам	465,714,649	327,752,769
Кредиты, выданные юридическим лицам для осуществления инвестиционных проектов	92,346,326	106,452,355
Кредиты, выданные прочим юридическим лицам	200,936,364	196,266,196
Кредиты, выданные физическим лицам	266,507,488	268,404,726
	1,025,504,827	898,876,046
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(187,933,265)	(172,065,060)
Кредиты, выданные клиентам	837,571,562	726,810,986

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

Резерв под обесценение кредитов, выданных клиентам

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

Кредиты, выданные

юридическим лицам–кредитным товариществам

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

Кредиты, выданные

юридическим лицам–кредитным товариществам

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

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

Кредиты, выданные юридическим лицам для осуществления инвестиционных проектов

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

Кредиты, выданные юридическим лицам для осуществления инвестиционных проектов

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

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

Кредиты, выданные прочим юридическим лицам

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	80,094,924	15,841,515	91,058,722	9,271,035	196,266,196
Новые созданные или приобретенные активы	90,978,986	—	—	234,873	91,213,859
Активы, которые были погашены, включая изменения в связи с частичным погашением или увеличением валовой балансовой стоимости	(59,964,309)	(430,078)	(20,364,195)	(389,178)	(81,147,760)
Переводы в Стадию 1	13,678,213	(262,897)	(13,415,316)	—	—
Переводы в Стадию 2	(4,086,085)	8,445,874	(4,359,789)	—	—
Переводы в Стадию 3	(8,159,432)	(15,307,279)	23,466,711	—	—
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	—	—	(8,407,994)	—	(8,407,994)
Изменения в начисленных процентах	2,295,507	(799,032)	4,161,068	1,041,909	6,699,452
Списание	—	—	(3,683,704)	(3,685)	(3,687,389)
На 31 декабря 2024 года	114,837,804	7,488,103	68,455,503	10,154,954	200,936,364

Кредиты, выданные прочим юридическим лицам

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2024 года	6,975,949	5,372,106	54,859,103	4,064,526	71,271,684
Новые активы, созданные или приобретенные	2,683,700	—	—	—	2,683,700
Активы погашенные	(4,250,236)	(250,884)	(10,135,682)	(213,757)	(14,850,559)
Переводы в Стадию 1	7,817,454	(88,918)	(7,728,536)	—	—
Переводы в Стадию 2	(273,247)	2,881,115	(2,607,868)	—	—
Переводы в Стадию 3	(796,818)	(5,194,494)	5,991,312	—	—
Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных	(8,096,867)	(1,113,446)	6,113,129	3,286,782	189,598
Высвобождение дисконта	—	—	4,375,243	1,819,481	6,194,724
Списание	—	—	(3,683,704)	(3,685)	(3,687,389)
На 31 декабря 2024 года	4,059,935	1,605,479	47,182,997	8,953,347	61,801,758

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

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

Кредиты, выданные физическим лицам

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	194,260,135	8,486,322	63,292,577	2,365,692	268,404,726
Новые созданные или приобретенные активы	67,032,949	—	—	461,659	67,494,608
Активы, которые были погашены, включая изменения в связи с частичным погашением или увеличением валовой балансовой стоимости	(56,091,280)	138,790	(13,070,461)	(297,913)	(69,320,864)
Переводы в Стадию 1	5,887,383	(1,035,435)	(4,851,948)	—	—
Переводы в Стадию 2	(4,166,666)	10,561,191	(6,394,525)	—	—
Переводы в Стадию 3	(22,175,637)	(6,188,281)	28,363,918	—	—
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	—	—	(1,238,030)	—	(1,238,030)
Изменения в начисленных процентах	(185,369)	(86,963)	3,452,929	10,227	3,190,824
Списание	—	—	(2,001,877)	(21,899)	(2,023,776)
На 31 декабря 2024 года	184,561,515	11,875,624	67,552,583	2,517,766	266,507,488

Кредиты, выданные физическим лицам

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2024 года	4,698,220	1,857,726	31,065,046	376,668	37,997,660
Новые активы, созданные или приобретенные	1,041,445	—	—	—	1,041,445
Активы погашенные	(1,335,552)	(78,035)	(2,159,452)	(30,379)	(3,603,418)
Переводы в Стадию 1	1,647,303	(168,071)	(1,479,232)	—	—
Переводы в Стадию 2	(103,412)	2,129,416	(2,026,004)	—	—
Переводы в Стадию 3	(532,119)	(1,449,960)	1,982,079	—	—
Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных	(2,470,971)	(320,104)	14,243,243	685,167	12,137,335
Высвобождение дисконта	—	—	2,228,790	105,834	2,334,624
Списание	—	—	(2,001,877)	(21,899)	(2,023,776)
На 31 декабря 2024 года	2,944,914	1,970,972	41,852,593	1,115,391	47,883,870

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

В следующей таблице представлен анализ изменений ВБС и резерва под ОКУ по кредитам, выданным юридическим лицам, в течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 года:

Кредиты, выданные

юридическим лицам–кредитным товариществам

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

Кредиты, выданные

юридическим лицам–кредитным товариществам

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

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

Кредиты, выданные юридическим лицам для осуществления инвестиционных проектов

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

Кредиты, выданные юридическим лицам для осуществления инвестиционных проектов

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

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

Кредиты, выданные прочим юридическим лицам

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	99,692,260	4,842,841	84,389,736	5,491,056	194,415,893
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	(47,245,535)	(3,060,250)	(6,715,490)	(363,254)	(57,384,529)
Переводы в Стадию 1	4,656,071	(139,394)	(4,516,677)	—	—
Переводы в Стадию 2	(14,518,451)	14,640,365	(121,914)	—	—
Переводы в Стадию 3	(18,606,331)	(1,411,823)	20,018,154	—	—
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	157,084	969,776	7,229,023	601,954	8,957,837
Списание	—	—	(3,451,138)	(8,967)	(3,460,105)
На 31 декабря 2023 года	80,094,924	15,841,515	91,058,722	9,271,035	196,266,196

Кредиты, выданные прочим юридическим лицам

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2023 года	2,864,726	1,144,217	42,295,872	25,265	46,330,080
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	1,697,838	(25,318)	(1,672,520)	—	—
Переводы в Стадию 2	(1,196,010)	1,270,974	(74,964)	—	—
Переводы в Стадию 3	(1,239,624)	(335,898)	1,575,522	—	—
Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных	1,395,684	3,854,594	10,518,036	4,338,894	20,107,208
Высвобождение дисконта	—	—	6,196,532	(2,411)	6,194,121
Восстановление	—	—	588	—	588
Списание	—	—	(3,451,138)	(8,967)	(3,460,105)
На 31 декабря 2023 года	6,975,949	5,372,106	54,859,103	4,064,526	71,271,684

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

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

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	200,941,961	6,093,861	64,228,427	2,217,988	273,482,237
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	(51,067,629)	(1,356,997)	(10,836,958)	183,644	(63,077,940)
Переводы в Стадию 1	12,662,661	(1,554,415)	(11,108,246)	—	—
Переводы в Стадию 2	(6,656,863)	8,442,429	(1,785,566)	—	—
Переводы в Стадию 3	(19,451,814)	(3,948,688)	23,400,502	—	—
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	1,896,473	790,771	2,378,471	11,445	5,077,160
Списание	—	—	(1,425,409)	(2,385)	(1,427,794)
На 31 декабря 2023 года	194,260,135	8,486,322	63,292,577	2,365,692	268,404,726

Кредиты, выданные физическим лицам

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2023 года	7,337,245	1,156,098	32,276,102	518,434	41,287,879
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)	951,486	(592,291)	—	—
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)	823,756	839,552	(121,215)	(5,061,107)
Высвобождение дисконта	—	—	4,393,423	(3,470)	4,389,953
Восстановление	—	—	1,044	—	1,044
Списание	—	—	(1,425,409)	(2,385)	(1,427,794)
На 31 декабря 2023 года	4,698,220	1,857,726	31,065,046	376,668	37,997,660

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

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

	На 31 декабря 2024 года				
	Стадия 1 12–месячные ОКУ	Стадия 2 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
Кредиты, выданные юридическим лицам– кредитным товариществам					
– не просроченные	322,030,338	66,573,854	31,275,617	2,776,647	422,656,456
– просроченные на срок менее 30 дней;	6,428,693	6,450,666	7,994,511	–	20,873,870
– просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней	–	4,351,105	6,637,126	151,006	11,139,237
– просроченные на срок более 61 дня и менее 90 дней	–	–	5,007,159	45,971	5,053,130
– просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней	–	–	731,830	–	731,830
– просроченные на срок более 1 года	–	–	5,260,126	–	5,260,126
	328,459,031	77,375,625	56,906,369	2,973,624	465,714,649
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3,680,638)	(4,573,042)	(15,929,039)	(351,182)	(24,533,901)
	324,778,393	72,802,583	40,977,330	2,622,442	441,180,748
	На 31 декабря 2024 года				
	Стадия 1 12–месячные ОКУ	Стадия 2 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
Кредиты, выданные юридическим лицам для осуществления инвестиционных проектов					
– не просроченные	20,971,942	1,576,252	17,369,932	222,089	40,140,215
– просроченные на срок менее 30 дней	566,638	976,726	6,403,905	–	7,947,269
– просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней	–	244,697	–	–	244,697
– просроченные на срок более 61 дня и менее 90 дней	–	–	2,963,354	–	2,963,354
– просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней	–	–	14,488,287	14,924	14,503,211
– просроченные на срок более 1 года	–	–	26,547,580	–	26,547,580
	21,538,580	2,797,675	67,773,058	237,013	92,346,326
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,868,603)	(1,109,897)	(50,521,095)	(214,141)	(53,713,736)
	19,669,977	1,687,778	17,251,963	22,872	38,632,590

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

Кредиты, выданные прочим юридическим лицам	На 31 декабря 2024 года				
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обеспе- ненными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обеспе- ненными	ПСКО	Итого
– не просроченные	112,785,764	4,717,930	23,197,019	7,552,894	148,253,607
– просроченные на срок менее 30 дней	2,052,040	41,547	10,684,628	–	12,778,215
– просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней	–	2,728,626	2,165,264	18,478	4,912,368
– просроченные на срок более 61 дня и менее 90 дней	–	–	3,145,597	2,184,425	5,330,022
– просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней	–	–	3,212,817	399,157	3,611,974
– просроченные на срок более 1 года	–	–	26,050,178	–	26,050,178
	114,837,804	7,488,103	68,455,503	10,154,954	200,936,364
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4,059,935)	(1,605,479)	(47,182,997)	(8,953,347)	(61,801,758)
	110,777,869	5,882,624	21,272,506	1,201,607	139,134,606

Кредиты, выданные физическим лицам	На 31 декабря 2024 года				
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обеспе- ненными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обеспе- ненными	ПСКО	Итого
– не просроченные	175,122,369	5,220,075	22,646,840	1,730,567	204,719,851
– просроченные на срок менее 30 дней	9,439,146	1,068,277	5,201,616	110,920	15,819,959
– просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней	–	5,587,272	3,340,710	42,194	8,970,176
– просроченные на срок более 61 дня и менее 90 дней	–	–	3,827,805	–	3,827,805
– просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней	–	–	9,432,297	522,747	9,955,044
– просроченные на срок более 1 года	–	–	23,103,315	111,338	23,214,653
	184,561,515	11,875,624	67,552,583	2,517,766	266,507,488
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2,944,914)	(1,970,972)	(41,852,593)	(1,115,391)	(47,883,870)
	181,616,601	9,904,652	25,699,990	1,402,375	218,623,618

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

Кредиты, выданные юридическим лицам— кредитным товариществам	На 31 декабря 2023 года				
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно— обесце— ненными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно— обесце— ненными		
– не просроченные	134,753,828	98,607,577	61,480,872	2,790,043	297,632,320
– просроченные на срок менее 30 дней;	9,142,151	4,252,114	2,661,211	436,931	16,492,407
– просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней	–	4,203,429	1,141,569	130,208	5,475,206
– просроченные на срок более 61 дня и менее 90 дней	–	–	2,065,824	14,154	2,079,978
– просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней	–	–	1,118,175	72	1,118,247
– просроченные на срок более 1 года	–	–	4,954,611	–	4,954,611
	143,895,979	107,063,120	73,422,262	3,371,408	327,752,769
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,507,919)	(7,093,376)	(11,819,121)	(141,792)	(20,562,208)
	142,388,060	99,969,744	61,603,141	3,229,616	307,190,561

Кредиты, выданные юридическим лицам для осуществления инвестиционных проектов	На 31 декабря 2023 года				
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно— обесце— ненными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно— обесце— ненными		
– не просроченные	28,240,760	–	38,235,955	669,181	67,145,896
– просроченные на срок менее 30 дней	832,400	–	9,441,329	638,041	10,911,770
– просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней	–	16,422	8,726	–	25,148
– просроченные на срок более 61 дня и менее 90 дней	–	–	4,160,824	–	4,160,824
– просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней	–	–	4,730,454	–	4,730,454
– просроченные на срок более 1 года	–	–	19,478,263	–	19,478,263
	29,073,160	16,422	76,055,551	1,307,222	106,452,355
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4,492,396)	(2,571)	(36,812,775)	(925,766)	(42,233,508)
	24,580,764	13,851	39,242,776	381,456	64,218,847

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

Кредиты, выданные прочим юридическим лицам	На 31 декабря 2023 года				
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обеспе- ненными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обеспе- ненными	ПСКО	Итого
– не просроченные	76,758,835	–	43,671,382	9,153,091	129,583,308
– просроченные на срок менее 30 дней	3,336,089	3,480,884	15,773,862	109,366	22,700,201
– просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней	–	12,360,631	2,502,894	–	14,863,525
– 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	–	–	7,266,540	8,578	7,275,118
– просроченные на срок более 1 года	–	–	15,773,607	–	15,773,607
	80,094,924	15,841,515	91,058,722	9,271,035	196,266,196
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6,975,949)	(5,372,106)	(54,859,103)	(4,064,526)	(71,271,684)
	73,118,975	10,469,409	36,199,619	5,206,509	124,994,512

Кредиты, выданные физическим лицам	На 31 декабря 2023 года				
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обеспе- ненными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обеспе- ненными	ПСКО	Итого
– не просроченные	181,475,686	1,106,457	20,876,490	771,893	204,230,526
– 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	–	–	8,395,363	90,500	8,485,863
– просроченные на срок более 1 года	–	–	18,965,847	25,791	18,991,638
	194,260,135	8,486,322	63,292,577	2,365,692	268,404,726
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4,698,220)	(1,857,726)	(31,065,046)	(376,668)	(37,997,660)
	189,561,915	6,628,596	32,227,531	1,989,024	230,407,066

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**за год, закончившийся 31 декабря 2024 года***в тыс. тенге*

В течение 2024 года, в рамках ежегодной государственной программы «Кен-Дала» по кредитованию субъектов агропромышленного комплекса для поддержки проведения весенне-полевых работ Общество предоставило кредиты на общую сумму 83,822,500 тыс. тенге (2023 год: 79,138,689 тыс. тенге) по процентной ставке ниже рыночной – 1.50% годовых (2023 год: 1.50% годовых), и сроком погашения до марта 2025 года (2023 год: до декабря 2024 года). Общество признало дисконт в размере 11,285,940 тыс. тенге (2023 год: 13,431,629 тыс. тенге) при первоначальном признании и процентный доход от амортизации дисконта в размере 10,056,450 тыс. тенге (2023 год: 9,532,289 тыс. тенге) в неконсолидированном отчете о прибыли или убытке в составе прочих расходов и процентных доходов по кредитам, выданным клиентам, соответственно. Убыток от первоначального признания кредитов по процентным ставкам ниже рыночных в размере 11,285,940 тыс. тенге (2023 год: 13,431,629 тыс. тенге) был полностью возмещен за счет полученной государственной субсидии (Примечание 16). Общество использовало расчетные рыночные процентные ставки от 17.20% до 21.60% годовых (2023 год: от 21.20% до 21.80% годовых) для оценки справедливой стоимости вышеуказанных кредитов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

В течение 2024 года, Общество продолжало выдавать и обслуживать кредиты, выданные в рамках государственной «Программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017–2021 годы» (далее – «Искер»); было выдано новых займов на сумму 3,567,975 тыс. тенге (2023 год: 12,053,018 тыс. тенге). Общество использовало расчетные рыночные процентные ставки в диапазоне от 17.20% до 25.20% годовых (2023 год: от 19.70% до 23.20%) для оценки справедливой стоимости вышеуказанных займов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам. Убыток от первоначального признания данных кредитов, выданных по ставке ниже рыночной в размере 1,162,301 тыс. тенге (2023 год: 4,210,928 тыс. тенге) был признан в составе прочих расходов и был полностью возмещен за счет государственной субсидии (Примечание 16).

В течение 2024 года Общество продолжало выдавать и обслуживать в рамках государственной программы «Енбек» и «Дорожная карта занятости–2020» кредиты на сумму 8,526,216 тыс. тенге. (2023 год: 10,228,639 тыс. тенге). Общество использовало расчетные рыночные процентные ставки в диапазоне от 17.20% до 25.20% годовых (2023 год: от 19.70% до 23.20%) для оценки справедливой стоимости вышеуказанных займов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам. Убыток от первоначального признания данных кредитов, выданных по ставке ниже рыночной в размере 2,191,895 тыс. тенге (2023 год: 2,750,618 тыс. тенге) был признан в составе прочих расходов и был полностью возмещен за счет полученной государственной субсидии (Примечание 16).

В течение 2024 года, в рамках займа, полученного от Акционера на кредитование субъектов агропромышленного комплекса для финансирования строительства молочно-товарных ферм и реализации инвестиционных проектов по производству и переработке сельскохозяйственной продукции Общество не выдало новых кредитов (2023 год: 4,798,818 тыс. тенге). Убыток от модификации по ранее выданным займам составил 718 тыс. тенге (2023 год: 2,478,012 тыс. тенге), был признан в составе прочих расходов и полностью возмещен за счет государственной субсидии (Примечание 16).

В течение 2024 года, в рамках ежегодной государственной программы «Кен-Дала 2» по кредитованию субъектов агропромышленного комплекса для поддержки проведения весенне-полевых работ. Общество предоставило кредиты на общую сумму 214,012,808 тыс. тенге, а также реинвестировало 1,965,123 тыс. тенге, (2023 год: не было) по процентной ставке ниже рыночной в диапазоне от 1.50% до 5% годовых (2023 год: не было), и сроком погашения до марта 2026 года. Общество признало дисконт в размере 26,770,262 тыс. тенге (2023 год: не было) при первоначальном признании и процентный доход от амортизации дисконта в размере 11,798,829 тыс. тенге (2023 год: не было) в неконсолидированном отчете о прибыли или убытке в составе прочих расходов и процентных доходов по кредитам, выданным клиентам, соответственно. Убыток от первоначального признания кредитов по процентным ставкам ниже рыночных в размере 26,770,262 тыс. тенге (2023 год: не было) был полностью возмещен за счет полученной государственной субсидии (Примечание 16). Общество использовало расчетные рыночные процентные ставки от 21.00% до 25.20% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанных кредитов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**за год, закончившийся 31 декабря 2024 года***в тыс. тенге*

В течение 2024 года, в рамках ежегодной государственной программы «Агробизнес (облигационный)» по кредитованию субъектов агропромышленного комплекса для поддержки отрасли производства продуктов питания и/или в обрабатывающей промышленности (переработка сельскохозяйственной продукции) Общество предоставило кредиты на общую сумму 14,713,855 тыс. тенге в рамках вышеуказанной государственной программы (2023 год: не было) по процентной ставке ниже рыночной от 1.50% до 5.00% годовых (2023 год: не было), и сроком погашения до сентября 2025 года. Общество признало дисконт в размере 1,812,718 тыс. тенге (2023 год: не было) при первоначальном признании и процентный доход от амортизации дисконта в размере 238,980 тыс. тенге (2023 год: не было) в неконсолидированном отчете о прибыли или убытке в составе прочих расходов и процентных доходов по кредитам, выданным клиентам, соответственно. Убыток от первоначального признания кредитов по процентным ставкам ниже рыночных в размере 1,812,718 тыс. тенге (2023 год: не было) был полностью возмещен за счет полученной государственной субсидии (*Примечание 16*). Общество использовало расчетные рыночные процентные ставки от 21.00% до 25.20% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанных кредитов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

В ходе своей общей операционной деятельности Компания предоставляет кредиты по ставкам ниже рыночных заемщикам, осуществляющим деятельность в сельскохозяйственной промышленности. Убыток от первоначального признания кредитов, выданных по процентным ставкам ниже рыночных, в размере 7,081,283 тыс. тенге (*Примечание 20*) был признан в составе прочих расходов за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (2023 год: 8,961,245 тыс. тенге). В течение 2024 года Общество использовало расчетные рыночные процентные ставки в диапазоне от 17.20% до 25.20% годовых (в течение 2023 года: от 19.70% до 23.20%) для оценки справедливой стоимости займов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

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

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Общество, 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 обеспечения.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

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 2024 года:

	Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчётную дату	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи кредита
<i>Стадия 3 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными)</i>			
Денежные средства и вклады	908,323	908,323	–
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В– до ВВВ+)	172,049	172,049	–
Транспортные средства	10,794,002	10,695,077	98,925
Недвижимость	52,881,177	34,382,336	18,498,841
Оборудование	4,299,682	3,342,988	956,694
Товары в обороте	8,792,902	8,701,742	91,160
Земельные участки	22,535,019	22,298,730	236,289
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	4,818,635	–	–
Итого Стадия 3	105,201,789	80,501,245	19,881,909
<i>ПСКО – активы</i>			
Денежные средства и вклады	47,069	47,069	–
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В– до ВВВ+)	221,234	205,175	16,059
Транспортные средства	812,309	812,309	–
Недвижимость	2,417,088	1,446,955	970,133
Оборудование	362,918	292,002	70,916
Товары в обороте	105,944	105,819	125
Земельные участки	1,191,898	1,187,278	4,620
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	90,836	–	–
Итого ПСКО–активы	5,249,296	4,096,607	1,061,853
Итого кредиты, выданные клиентам	110,451,085	84,597,852	20,943,762

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

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 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	24,554,264	24,554,264	–
Недвижимость	78,778,469	42,723,109	36,055,360
Оборудование	8,690,755	–	8,690,755
Товары в обороте	9,068,055	9,068,055	–
Земельные участки	26,852,104	–	26,852,104
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	19,613,060	–	–
Итого Стадия 3	169,273,067	78,061,788	71,598,219
<i>ПСКО – активы</i>			
Денежные средства и вклады	77,837	77,837	–
Транспортные средства	1,234,724	1,234,724	–
Недвижимость	7,012,277	4,956,380	2,055,897
Оборудование	517,215	–	517,215
Товары в обороте	129,200	129,200	–
Земельные участки	1,056,200	–	1,056,200
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	779,152	–	–
Итого ПСКО–активы	10,806,605	6,398,141	3,629,312
Итого кредиты, выданные клиентам	180,079,672	84,459,929	75,227,531

Изменение оценок, использованных для расчета ожидаемых кредитных убытков по кредитам, выданным клиентам (Примечание 22), может повлиять на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2024 года был бы на 8,375,716 тыс. тенге ниже/выше (31 декабря 2023 года: 7,268,110 тыс. тенге ниже/выше).

Концентрация кредитов, предоставленных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2024 года концентрация чистой балансовой стоимости кредитов, выданных Обществом десяти крупнейшим независимым сторонам, составила 139,095,950 тыс. тенге или 16.6% от совокупного кредитного портфеля (на 31 декабря 2023 года: 72,722,733 тенге или 10.01% от совокупного кредитного портфеля), 65% из которых представлены социально-предпринимательскими корпорациями, связанными с государством (31 декабря 2023 года: кредиты, выданные социально-предпринимательским корпорациям отсутствуют). При этом 122,742,878 тыс. тенге относится к Стадии 1, 15,206,461 тыс. тенге и 1,146,611 тыс. тенге к Стадии 2 и 3 кредитного обесценения соответственно, все кредиты являются не просроченными (31 декабря 2023 года: 14,936,651 тыс. тенге относятся к Стадии 1, 29,008,426 тыс. тенге и 27,777,657 тыс. тенге к Стадии 2 и 3 кредитного обесценения соответственно. Кредиты в размере 50,851,224 тыс. тенге являются непросроченными, 7,808,711 тыс. тенге являются просроченными на менее 30 дней, 7,308,958 тыс. тенге являются просроченными на срок более 31 дня и менее 60 дней и 6,753,840 тыс. тенге являются просроченными на срок более 91 дня и менее 360 дней).

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

8. Инвестиции в дочернее предприятие

Решением Совета директоров Акционера от 15 июля 2022 года №05/22 принято решение по отчуждению принадлежащих ему 100% простых акций АО «КазАгроФинанс» в размере 147,470,014 тыс. тенге в оплату размещенных в 2022 году Обществом 147,470,014 штук простых акций по цене размещения 1,000 тенге за одну простую акцию.

Таким образом, приобретение инвестиции в дочернее предприятие произошло под общим контролем.

Решением Совета директоров Общества от 10 июля 2023 года №7 принято решение об увеличении уставного капитала дочернего предприятия Общества – АО «КазАгроФинанс» на сумму 20,000,000 тыс. тенге 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.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Общество имеет 100% долю владения в одном дочернем предприятии – АО «КазАгроФинанс» (31 декабря 2023 года: 100% доли владения). По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года балансовая стоимость инвестиции в дочернее предприятие составляет 167,470,014 тыс. тенге.

18 июня 2024 года Общество получило дивиденды от АО «КазАгроФинанс» в размере 13,249,722 тыс. тенге (2023 год - 10,309,687 тыс. тенге).

Руководство рассмотрело наличие возможных признаков обесценения инвестиции в дочернее предприятие по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года путем проведения оценки финансового положения на указанную дату. Руководство не выявило каких-либо признаков обесценения по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года.

9. Прочие активы

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

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Дебиторская задолженность от АО «КазАгроПродукт»	8,583,317	8,604,856
Дебиторская задолженность по договорам купли-продажи в рассрочку	5,349,448	5,506,686
Прочая дебиторская задолженность	5,258,900	4,898,280
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(14,661,145)	(12,989,456)
Итого прочих финансовых активов	4,530,520	6,020,366
Запасы	1,057,168	1,043,103
Прочее	524,304	160,397
Авансы выданные	35,591	40,737
Итого прочих нефинансовых активов	1,617,063	1,244,237
Итого прочих активов	6,147,583	7,264,603

По состоянию на 31 декабря 2024 года прочие финансовые активы на сумму 4,590,691 тыс. тенге относятся к Стадии 2, прочие финансовые активы на сумму 14,600,974 тыс. тенге относятся к Стадии 3 (31 декабря 2023 года: прочие финансовые активы на сумму 4,604,399 тыс. тенге относятся к Стадии 2, прочие финансовые активы на сумму 14,405,423 тыс. тенге относятся к Стадии 3).

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

	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января	83,348	12,906,108	12,989,456
Новые созданные или приобретенные активы	1,580	–	1,580
Восстановление резерва в течение года	(28,045)	–	(28,045)
Изменения в ОКУ за год в результате переводов из одной Стадии в другую и изменения исходных данных	3,288	1,694,866	1,698,154
На 31 декабря 2024 года	60,171	14,600,974	14,661,145

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

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

	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января	40,798	11,171,083	11,211,881
Новые созданные или приобретенные активы	12,303	—	12,303
Восстановление резерва в течение года	(22,731)	(5,329)	(28,060)
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	58,511	1,827,460	1,885,971
Списание	—	(92,639)	(92,639)
На 31 декабря 2023 года	83,348	12,906,108	12,989,456

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

На 31 декабря 2024 года				
Прочие активы	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2	Стадия 3	Итого
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	
- не просроченные	—	1,975,864	—	1,975,864
- просроченные на срок более 1 года	—	—	14,600,974	14,600,974
	—	1,975,864	14,600,974	16,576,838
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	—	(60,170)	(14,600,974)	(14,661,144)
	—	1,915,694	—	1,915,694

На 31 декабря 2023 года				
Прочие активы	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2	Стадия 3	Итого
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	
- не просроченные	—	1,989,573	—	1,989,573
- просроченные на срок более 1 года	—	—	14,405,423	14,405,423
	—	1,989,573	14,405,423	16,394,996
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	—	(83,348)	(12,906,108)	(12,989,456)
	—	1,906,225	1,499,315	3,405,540

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

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

10. Задолженность перед Акционером

	Дата погашения	Номинальная процентная ставка в год, %	Валюта	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Заём по соглашению №26	10 февраля 2041 года	1.02%	Тенге	18,141,783	16,881,537
Заём по соглашению №32	14 декабря 2032 года	1.00%	Тенге	12,066,785	13,197,512
Заём по соглашению №101	14 декабря 2033 года	1.00%	Тенге	9,490,406	10,256,549
Заём по соглашению №135	14 декабря 2032 года	1.00%	Тенге	6,491,267	7,098,813
Заём по соглашению №136	14 декабря 2032 года	1.00%	Тенге	6,491,267	7,098,813
Заём по соглашению №20	31 января 2034 года	1.00%	Тенге	5,431,133	5,812,653
Заём по соглашению №43	21 июня 2034 года	0.28%	Тенге	4,021,183	4,211,853
Заём по соглашению №76	14 декабря 2025 года	1.00%	Тенге	2,690,594	5,216,488
Заём по соглашению №34	28 сентября 2034 года	1.00%	Тенге	2,311,862	2,480,009
Заём по соглашению №85	14 декабря 2025 года	1.00%	Тенге	2,036,834	3,942,714
Заём по соглашению №122	14 декабря 2025 года	1.00%	Тенге	2,022,904	3,917,510
Задолженность по договору цессии от 3 июля 2018 года	20 декабря 2024 года	5.00%	Тенге	—	758,401
Задолженность по договору о передаче долга от 3 июля 2018 года	9 декабря 2024 года	3.00%	Тенге	—	220,160
				71,196,018	81,093,012

В течение 2024 года Обществом не привлекались дополнительные средства от Акционера.

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

11. Средства кредитных организаций

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

	Валюта	Номинальная процентная ставка в год, %	Срок погашения	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АО «Народный Банк Казахстана»					
ДБЗ № KD 02–22–51–02 от 28.12.2023 года	Тенге	17.75%	2029 год	30,078,923	35,953,102
ДБЗ № KD 02–22–51–01 от 02.12.2022 года	Тенге	18.00%	2027 год	24,312,000	32,432,000
АО «Ситибанк Казахстан»					
Транши, полученные в 2024 году	Тенге	15.72%–16.70%	2025 год	12,105,423	—
Транши, полученные в 2023 году	Тенге	17.70%–18.46%	2024 год	—	12,117,720
Средства кредитных организаций				66,496,346	80,502,822

В течение 2024 года были привлечены заемные средства от АО «Ситибанк Казахстан» в сумме 12,100,000 тыс. тенге, на пополнение оборотных средств Общества, со сроком до 1 года и номинальной ставкой вознаграждения 15.72%–16.70% 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 Общества, со сроком 6 лет и номинальной ставкой вознаграждения 17.75% годовых.

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

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**за год, закончившийся 31 декабря 2024 года***в тыс. тенге***12. Задолженность перед Правительством**

В течение 2024 года Общество получило пять траншей займа от Министерства финансов Республики Казахстан на общую сумму 140,000,000 тыс. тенге с номинальной процентной ставкой 0.01% годовых и сроком погашения 15 декабря 2024 года и 30 ноября 2025 года. Заем был получен в рамках государственной программы «Кен-Дала», направленной на поддержку предприятий при проведении ими весенне-полевых и уборочных работ. Полученные денежные средства были направлены в АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму 52,177,500 тыс. тенге и АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 4,000,000 тыс. тенге (*Примечание 6*) с условием дальнейшего целевого назначения, предусмотренного вышеуказанной программой, а также напрямую клиентам на общую сумму 83,822,500 тыс. тенге (*Примечание 7*).

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

В течение 2023 года Общество получило 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 6*) с условием дальнейшего целевого назначения, предусмотренного вышеуказанной программой, а также напрямую клиентам на общую сумму 79,138,689 тыс. тенге (*Примечание 7*).

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. Общество применило 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 Общество заключило 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 Общество признало 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 Общество применило расчетную рыночную ставку 17.98% годовых. Срок погашения второго транша, полученного в размере 70,000,000 тыс. тенге – 30 ноября 2024 года остался неизменным.

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

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

13. Выпущенные долговые ценные бумаги

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

	Дата размещения	Дата погашения	Про- центная ставка в год, %	Номинальная стоимость Балансовая стоимость			
				31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Облигации с фиксированным доходом (KZ2C000013001, AGKKpp6)	26 декабря 2024 года	26 марта 2026 года	15.50%	100,000,000	—	100,172,222	—
Облигации с фиксированным доходом (KZ2C000011302, AGKKpp1)	16 мая 2024 года	16 мая 2025 года	15.00%	100,000,000	—	100,000,000	—
Облигации с фиксированным доходом (KZ2C000012615, AGKKpp5)	28 ноября 2024 года	28 марта 2026 года	15.00%	100,000,000	—	100,000,000	—
Облигации с фиксированным доходом (KZ2C000011344, AGKKpp2)	23 мая 2024 года	23 мая 2029 года	13.96%	50,000,000	—	50,717,389	—
Облигации с фиксированным доходом (KZ2C000011435, AGKKpp3)	21 июня 2024 года	21 июня 2025 года	15.00%	50,000,000	—	50,000,000	—
Облигации с фиксированным доходом (1-ый выпуск 4-ой облигационной программы)	10 октября 2019 года	10 октября 2026 года	10.75%	39,475,017	39,475,017	40,417,043	40,413,755
Облигации с фиксированным доходом (6-ый выпуск 4-ой облигационной программы)	30 июня 2021 года	10 декабря 2031 года	15.0%	35,000,000	35,000,000	39,978,870	39,817,201
Облигации с фиксированным доходом (KZ2C000011823, AGKKpp4)	10 сентября 2024 года	10 сентября 2025 года	15.00%	35,000,000	—	35,000,000	—
Облигации с фиксированным доходом (2-ой выпуск 4-ой облигационной программы)	26 августа 2020 года	26 августа 2030 года	10.75%	30,496,202	30,496,202	31,582,572	31,582,622
Облигации с фиксированным доходом (9-ый выпуск 4-ой облигационной программы)	21 декабря 2021 года	21 декабря 2031 года	11.50%	30,000,000	30,000,000	30,095,833	31,820,833
Облигации с фиксированным доходом (KZ2C000011435, AGKKpp3 транш2)	30 июля 2024 года	21 июня 2025 года	15.00%	29,533,580	—	29,533,580	—
Облигации с фиксированным доходом (4-ый выпуск 3-ей облигационной программы)	27 мая 2021 года	27 мая 2026 года	11.50%	9,350,000	9,350,000	9,451,552	9,451,552
Облигации с фиксированным доходом (1-ый выпуск 1-ой облигационной программы), признанные в результате объединения бизнеса	30 декабря 2014 года	30 марта 2026 года	10.07%	5,189,000	5,189,000	5,189,000	5,450,266
Облигации с фиксированным доходом (2-ой выпуск 3-ей облигационной программы)	22 декабря 2016 года	22 июня 2026 года	14.00%	5,000,000	5,000,000	5,017,146	5,366,910
Облигации с фиксированным доходом (7-ой выпуск 4-ой облигационной программы)	27 октября 2021 года	27 октября 2031 года	7.10%	5,000,000	5,000,000	4,006,926	3,909,282
Облигации с фиксированным доходом (2-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
Выпущенные долговые ценные бумаги				626,343,799	161,810,219	633,507,168	170,157,456

В течение 2024 года, Общество выпустило облигации на общую номинальную сумму 464,533,580 тыс. тенге:

- коммерческие облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 100,000,000 тыс. тенге (KZ2C000011302), выпущенные с купонной ставкой 15.00% годовых и сроком погашения до 16 мая 2025 года. Средства от выпуска облигаций были использованы для финансирования субъектов агропромышленного комплекса для проведения весенне-полевых и уборочных работ.
- коммерческие облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 50,000,000 тыс. тенге (KZ2C000011435), выпущенные с купонной ставкой 15.00% годовых и сроком погашения до 21 июня 2025 года. Средства от выпуска облигаций были использованы для финансирования субъектов агропромышленного комплекса для проведения весенне-полевых и уборочных работ.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**за год, закончившийся 31 декабря 2024 года***в тыс. тенге*

- коммерческие облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 29,533,580 тыс. тенге (KZ2C000011435, 2-ой транш), выпущенные с купонной ставкой 15.00% годовых и сроком погашения до 21 июня 2025 года. Средства от выпуска облигаций были использованы для финансирования субъектов агропромышленного комплекса для проведения весенне-полевых и уборочных работ.
- коммерческие облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 35,000,000 тыс. тенге (KZ2C000011823), выпущенные с купонной ставкой 15.00% годовых и сроком погашения до 10 сентября 2025 года. Средства от выпуска облигаций были использованы для финансирования субъектов агропромышленного комплекса для пополнения оборотных средств.

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

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

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

- купонные облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 50,000,000 тыс. тенге (KZ2C000011344), выпущенные с купонной ставкой 13.96% годовых и сроком погашения через 5 лет. Средства от выпуска облигаций были использованы для финансирования проектов в агропромышленном комплексе.

В течение 2024 года Общество произвело предоплату на всю сумму субсидированного купонного вознаграждения по вышеуказанным выпущенным долговым ценным бумагам. Зачет предоплаты производится по мере признания процентных расходов по соответствующим выпущенным долговым ценным бумагам. По состоянию на 31 декабря 2024 года предоплата составляет 15,897,984 тыс. тенге.

В течение 2023 Общество не привлекало новые облигационные займы.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

14. Задолженность перед государственными и бюджетными организациями

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

В течение 2024 года Общество получило сумму 480,000 тыс. тенге, с целью предоставления кредитов конечным заемщикам (развитие предпринимательства в сельских населенных пунктах Атырауской области). Ставка вознаграждения – 1% годовых, со сроком погашения в 2029 году. По данному займу полученному Общество признало дисконт в размере 203,740 тыс. тенге при первоначальном признании в неконсолидированном отчете о финансовом положении в качестве обязательства по государственной субсидии (Примечание 16), которая была частично использована в соответствующих периодах. Общество применило расчетную рыночную процентную ставку в размере 13.44% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанного займа при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств, предусмотренных договором.

В течение 2023 года Общество получило сумму 1,500,000 тыс. тенге. Из указанной суммы 1,000,000 тыс. тенге привлечено с целью предоставления кредитов конечным заемщикам (поддержка малого и среднего бизнеса в сельских населенных пунктах через кредитование конечных заемщиков, в том числе кредитование стартап-проектов Атырауской области). Ставка вознаграждения – 1% годовых, со сроком погашения в 2028 году. Остальные 500,000 тыс. тенге были привлечены с целью кредитования субъектов агропромышленного комплекса Улытауской области на приобретение новой сельскохозяйственной техники и оборудования. Ставка вознаграждения – 0.01% годовых, со сроком погашения в 2033 году. По всем займам полученным Общество признало дисконт в размере 823,769 тыс. тенге при первоначальном признании в неконсолидированном отчете о финансовом положении в качестве обязательства по государственной субсидии (Примечание 16), которая была частично использована в соответствующих периодах. Общество применило расчетные рыночные процентные ставки 14.74% – 15.56% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанных займов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств, предусмотренных договорами.

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

15. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают следующие позиции:

	2024 год	2023 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(17,333,996)	(4,219,277)
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	6,124,345	(7,266,788)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(11,209,651)	(11,486,065)
	2024 год	2023 год
Отложенный корпоративный подоходный налог, признанный в неконсолидированном отчете о прибыли или убытке	6,124,345	(7,266,788)
Изменение в отложенном корпоративном подоходном налоге	6,124,345	(7,266,788)

По состоянию на 31 декабря 2024 года краткосрочные активы по корпоративному подоходному налогу Общества составили отсутствуют (на 31 декабря 2023 года: активы на сумму 2,136,597 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2024 года обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу Общества составили 2,364,381 тыс.тенге (на 31 декабря 2023 года: не было). Ставка корпоративного подоходного налога для Общества составляла 20.0% в 2024 и 2023 годах.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

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

	2024 год	2023 год
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	64,471,023	32,422,719
Официальная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке	(12,894,205)	(6,484,544)
Необлагаемый налогом доход от государственных ценных бумаг	23,952	207,005
Необлагаемый доход по дивидендам	2,649,944	2,061,937
Расходы по модификации не относимые на вычет	(70,762)	(5,968,800)
Невычитаемые расходы по начислению кредитных убытков	(445,817)	(1,055,952)
Расходы, не относимые на вычет	(472,763)	(245,711)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(11,209,651)	(11,486,065)

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

	Возникновение и уменьшение временных разниц В неконсолидированном отчёте о прибыли или убытке		Возникновение и уменьшение временных разниц В неконсолидированном отчёте о прибыли или убытке		
	2022 год	2023 год	2023 год	2024 год	2024 год
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Кредиты, выданные клиентам	21,455,360	(8,069,032)	13,386,328	598,525	13,984,853
Кредиты, выданные банкам	59,640	85,783	145,423	862,159	1,007,582
Прочие активы	644,343	(60,567)	583,776	(106,045)	477,731
Краткосрочные оценочные обязательства	260,957	55,161	316,118	64,055	380,173
Государственные субсидии	6,924,687	(2,998,876)	3,925,811	(972,186)	2,953,625
Выпущенные долговые ценные бумаги	767,552	(96,128)	671,424	51,863	723,287
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	30,112,539	(11,083,659)	19,028,880	498,371	19,527,251
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц					
Задолженность перед Акционером	(16,304,962)	1,204,380	(15,100,582)	1,125,342	(13,975,240)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	(16,571,658)	3,323,131	(13,248,527)	3,312,583	(9,935,944)
Задолженность перед Правительством	(1,850,450)	(682,710)	(2,533,160)	1,058,424	(1,474,736)
Основные средства и нематериальные активы	(149,341)	(27,930)	(177,271)	129,625	(47,646)
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	(34,876,411)	3,816,871	(31,059,540)	5,625,974	(25,433,566)
Чистые обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	(4,763,872)	(7,266,788)	(12,030,660)	6,124,345	(5,906,315)

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

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

16. Государственные субсидии

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан в виде займа от государственных и бюджетных организаций и Акционера в рамках Программы развития агробизнеса	41,605,448	19,629,056
Государственные субсидии, полученные от Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан для частичного субсидирования основной суммы и процентов по займам, выданным заемщикам	2,439,935	3,105,769
Государственные субсидии	44,045,383	22,734,825

Государственные субсидии, полученные от Правительства

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

	<i>2024 год</i>	<i>2023 год</i>
На 1 января	19,629,056	34,623,434
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан в виде займа от Министерства финансов (<i>Примечание 12</i>)	19,955,981	27,620,548
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан на возмещение затрат по вознаграждению выпущенных долговых ценных бумаг (<i>Примечание 13</i>)	71,073,311	—
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан в виде займа от местных исполнительных органов (<i>Примечание 14</i>)	203,740	823,769
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов клиентам—заемщикам в рамках государственной программы «Кен–Дала 2» (<i>Примечание 7</i>)	(26,770,262)	—
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов банкам в рамках государственной программы «Кен–Дала 2» (<i>Примечание 6</i>)	(5,992,000)	—
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов клиентам—заемщикам в рамках государственной программы «Кен–Дала» (<i>Примечание 7</i>)	(11,285,940)	(13,431,629)
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов банкам в рамках государственной программы «Кен–Дала» (<i>Примечание 6</i>)	(4,630,496)	(6,765,769)
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов клиентам—заемщикам в рамках государственной программы «Дорожная карта занятости 2020–2021» и «Енбек» (<i>Примечание 7</i>)	(2,191,895)	(2,750,618)
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов клиентам—заемщикам в рамках государственной программы «Агробизнес облигационный» (<i>Примечание 7</i>)	(1,812,718)	—
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов заемщикам в рамках государственной «Программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017–2021 годы» (далее – «Искер») (<i>Примечание 7</i>)	(1,162,301)	(4,210,928)
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов банкам в рамках государственной программы «Агробизнес облигационный» (<i>Примечание 6</i>)	(349,504)	—
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан в виде модификации займов от Министерства финансов (<i>Примечание 12</i>)	—	3,061,822
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов клиентам—заемщикам в рамках займов полученных от Холдинга (<i>Примечание 7</i>)	(718)	(2,478,012)
Амортизация за период (<i>Примечание 20</i>)	(15,060,806)	(16,863,561)
Государственные субсидии	41,605,448	19,629,056

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

После первоначального признания обязательства по государственной субсидии Общество отнесло в состав прибыли или убытка сумму, соответствующую сумме задолженности на льготных условиях, предоставленных заемщикам, после выполнения условий государственных программ (Примечания 6, 7). Общество несет обязательство по распределению выгод конечным заемщикам посредством низкой ставки вознаграждения по кредитам.

В течение 2024 года, государственные субсидии, переведенные в состав прибыли или убытка (Примечания 20), составили 69,256,640 тыс. тенге и были включены в «прочие доходы/расходы» (в течение 2023 года: 46,500,517 тыс. тенге).

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

Государственные субсидии, полученные от Министерства сельского хозяйства

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

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

17. Собственный капитал

Акционерный капитал

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

В июне 2023 года в соответствии с решением Акционера от 14 июня 2023 года № 23/23 увеличено количество объявленных простых акций Общества 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 Общество разместило 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 АО «КазАгроФинанс» 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.

Резервный капитал

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

Дивиденды

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

В течение 2023 года, в соответствии с решением Единственного акционера от 31 мая 2023 года, Общество объявило 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.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

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

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы	1,526,254,662	1,072,750,661
За вычетом нематериальных активов	(429,927)	(462,081)
За вычетом обязательств	(1,062,092,616)	(641,158,975)
Чистые активы	463,732,119	431,129,605
Количество обыкновенных акций, штук	427,059,079	427,059,079
Балансовая стоимость одной обыкновенной акции (в тенге)	1,085.87	1,009.53

18. Расходы по кредитным убыткам

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

	Примечание	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	5	5,859	—	—	—	5,859
Кредиты, выданные банкам	6	156,016	—	—	—	156,016
Кредиты, выданные клиентам	7	(14,438,043)	(3,747,107)	26,995,365	3,106,343	11,916,558
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		5,931	(6,597)	5,523,429	—	5,522,763
Инвестиционные ценные бумаги		(54,825)	—	—	—	(54,825)
Прочие финансовые активы	9	—	(23,177)	1,694,866	—	1,671,689
Обязательства по предоставлению кредитов	21	(513,860)	—	—	—	(513,860)
Итого расходы по кредитным убыткам*		(14,838,922)	(3,776,881)	34,213,660	3,106,343	18,704,200

*Величина расходов по кредитным убыткам отличается от общей суммы расходов по кредитным убыткам, отраженным в неконсолидированном отчёте о прибыли или убытке на величину убытков от модификации по активам Стадии 3 на общую сумму 13,048,424 тыс. тенге, которая корректирует валовую балансовую стоимость кредитов, выданных клиентам, поскольку их возмещение не ожидается (Примечание 7).

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

	Примечание	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
Денежные средства и их эквиваленты		935	—	—	—	935
Кредиты, выданные банкам	6	(5,869)	—	—	—	(5,869)
Кредиты, выданные клиентам	7	673,590	10,470,716	7,909,057	3,908,830	22,962,193
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		(12,891)	159,748	555,724	—	702,581
Инвестиционные ценные бумаги		(4,688)	—	—	—	(4,688)
Прочие финансовые активы	9	—	48,083	1,822,131	—	1,870,214
Обязательства по предоставлению кредитов	21	1,345,315	—	—	—	1,345,315
Итого расходы по кредитным убыткам*		1,996,392	10,678,547	10,286,912	3,908,830	26,870,681

*Величина расходов по кредитным убыткам отличается от общей суммы расходов по кредитным убыткам, отраженным в неконсолидированном отчёте о прибыли или убытке на величину убытков от модификации на общую сумму 12,434,672 тыс. тенге, которая корректирует валовую балансовую стоимость кредитов, выданных клиентам, поскольку их возмещение не ожидается (Примечание 7).

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

19. Расходы на персонал и прочие административные расходы

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

	2024 год	2023 год
Расходы на персонал и прочие выплаты	(9,245,119)	(7,753,350)
Расходы на социальное обеспечение	(1,199,261)	(870,472)
Расходы на персонал	(10,444,380)	(8,623,822)
Расходы на аутсорсинг	(2,364,813)	(1,537,009)
Содержание и аренда помещений	(931,000)	(810,986)
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет	(520,288)	(477,704)
Износ и амортизация	(448,735)	(491,461)
Расходы по транспортным услугам	(425,522)	(211,352)
Комиссионные расходы	(405,171)	(61,505)
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	(309,574)	(298,065)
Командировочные расходы	(256,965)	(212,466)
Расходы на аудит <i>(включая проведение обзорной проверки, а также неаудиторские услуги по переводу финансовой отчётности на английский язык, форматирование и вычитку)</i>	(177,000)	(132,000)
Маркетинг и реклама	(146,810)	(110,049)
Услуги связи	(141,586)	(160,901)
Консультационные расходы	(108,576)	(138,969)
Канцелярские и типографические расходы	(72,483)	(121,231)
Расходы, связанные с охранными услугами	(56,513)	(41,675)
Обучение персонала	(52,956)	(87,194)
Информационные услуги	(50,734)	(40,190)
Материалы	(23,470)	(46,621)
Расходы на содержание Совета директоров	(20,919)	(20,577)
Банковские услуги	(9,806)	(13,322)
Расходы на страхование	(7,687)	(5,314)
Прочее	(130,705)	(262,666)
Прочие операционные расходы	(6,661,313)	(5,281,257)

в том числе:

	2024 год	2023 год
Общие административные расходы	(6,205,166)	(5,097,013)
Расходы по реализации	(10,900,527)	(8,808,066)
Итого	(17,105,693)	(13,905,079)

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

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

20. Прочие доходы, нетто

	2024 год	2023 год
Прочий доход от использования государственных субсидий (Примечание 16)	54,195,834	29,636,956
Амортизация государственной субсидии (Примечание 16)	15,060,806	16,863,561
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных банкам в рамках программы «Кен-Дала» (Примечание 6)	(4,630,496)	(6,765,769)
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам в рамках программы «Кен-Дала» (Примечание 7)	(11,285,940)	(13,431,629)
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам в рамках программы «Искер» (Примечание 7)	(1,162,301)	(4,210,928)
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам в рамках Программы «Дорожной карты занятости 2020–2021» и «Енбек» (Примечание 7)	(2,191,895)	(2,750,618)
Убыток при первоначальном признании прочих кредитов, выданных клиентам (Примечание 7)	(7,081,283)	(8,961,245)
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных банкам в рамках программы «Кен-Дала 2» (Примечание 6)	(5,992,000)	–
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам в рамках программы «Кен-Дала 2» (Примечание 7)	(26,770,262)	–
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных банкам в рамках программы «Агробизнес облигационный» (Примечание 6)	(349,504)	–
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам в рамках программы «Агробизнес облигационный» (Примечание 7)	(1,812,718)	–
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам в рамках займа, полученного от Холдинга (Примечание 7)	(718)	(2,478,012)
Агентское вознаграждение по сельской ипотеке	571	517,328
Агентское вознаграждение по микрокредитованию молодежи	538,577	219,139
Доход от реализации инвестиционного имущества	5,753,937	–
Прочие доходы	1,564,870	2,870,616
Прочие доходы, нетто	15,837,478	11,509,399

Прочие доходы от использования государственных субсидий были признаны в качестве доходов по результатам выполнения условий соответствующих государственных программ (Примечание 16).

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

21. 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 Общества может отличаться от понимания этих же положений налоговыми органами, и в результате проведенные Обществом операции могут быть оценены налоговыми органами иным образом, и это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Общества 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 Общества считает, что по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Компании по соблюдению налогового, валютного и таможенного законодательства будут подтверждены.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Общество 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 финансовое положение или результаты деятельности Общества 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 Общества.

Обязательства кредитного характера

Договорные и условные обязательства Общества включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению займов	250,123,578	156,028,243
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,510,737)	(2,024,597)
	248,612,841	154,003,646
Обязательства по договорам операционной аренды		
До 1 года	78,895	51,919
Договорные и условные обязательства	248,691,736	154,055,565

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 Общества на односторонний выход из соглашения в случае возникновения неблагоприятных условий для Общества, а также в случае отсутствия ресурсов для кредитования.

Контрагентами по обязательствам по предоставлению займов по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов являются текущие заемщики Общества, 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:

Обязательства по предоставлению займов

	2024 год	2023 год
	Стадия 1	Стадия 1
На 1 января	2,024,597	679,282
Изменение ОКУ в течение года	(513,860)	1,345,315
31 декабря	1,510,737	2,024,597

22. Управление рисками

Введение

Деятельности Общества присущи риски. Общество 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 Общества, и каждый отдельный сотрудник Общества несет ответственность за риски, связанные с его или её обязанностями. Общество подвержено кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Общество 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 Обществом 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.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

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 Обществе.

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 Общества. В состав Департамента риск-менеджмента входят два структурных подразделения: отдел финансовых рисков и отдел кредитных рисков.

Департамент казначейства

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

Служба внутреннего аудита

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

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Общества 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 Общества. 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 Общества получает подробный отчёт о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Общества и принятия соответствующих решений.

Чрезмерные концентрации риска

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

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Общество понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Общество управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Общество готово 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 Общества. Лимиты на банки-контрагенты по межбанковским операциям устанавливаются Акционером.

Обществом 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 Общества. Процедура проверки кредитного качества позволяет Обществу оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

Балансовая стоимость статей неконсолидированного 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.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

Оценка обесценения

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

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

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

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

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

Стадия 1:	При первоначальном признании кредита Общество 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, Общество 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. Общество признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
ПСКО:	Приобретенные или созданные кредитно–обесцененные (ПСКО) активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**за год, закончившийся 31 декабря 2024 года***в тыс. тенге*

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

- Уровни PD определяются по соответствующим пулам в зависимости от сегментации портфеля:
 - уровень PD по кредитам, выданным юридическим лицам—кредитным товариществам по которым резервы под убытки признаются в размере 12–месячных ожидаемых кредитных убытков, составил 9.85% (31 декабря 2023 года: 12.32%), по кредитам, не являющимся кредитно—обесцененными и резервы под убытки, по которым признаются в полном объеме, т.е. на весь срок жизни актива 55.50% (31 декабря 2023 года: 58.64%);
 - уровень PD по кредитам, выданных юридическим лицам для осуществления инвестиционных проектов не являющимся кредитно—обесцененными и обесцененным финансовым активам, с валовой балансовой стоимостью менее 0.2% от собственного капитала по которым резервы под убытки признаются в размере 12–месячных ожидаемых кредитных убытков, составил 19.84% (31 декабря 2023 года: 20.69%), по кредитам, не являющимся кредитно—обесцененными и резервы под убытки по которым признаются в полном объеме, т.е. на весь срок жизни актива 77.75% (31 декабря 2023 года: 77.82%);
 - уровень PD по кредитам, выданные юридическим лицам для осуществления инвестиционных проектов не являющимся кредитно—обесцененными и обесцененным финансовым активам, с валовой балансовой стоимостью более 0.2% от собственного капитала по которым резервы под убытки признаются в размере 12–месячных ожидаемых кредитных убытков, составил 26.93% (31 декабря 2023 года: 57.94%), по кредитам, не являющимся кредитно—обесцененными и резервы под убытки по которым признаются в полном объеме, т.е. на весь срок жизни актива 89.92% (31 декабря 2023 года: 78.66%);
 - уровень PD по кредитам, выданных прочим юридическим лицам, по которым резервы под убытки признаются в размере 12–месячных ожидаемых кредитных убытков, составил 0.77% – 14.13% (31 декабря 2023 года: 0.66% – 57.01%) по кредитам, не являющимся кредитно—обесцененными и резервы под убытки по которым признаются в полном объеме, т.е. на весь срок жизни актива 40.92% – 71.77% (31 декабря 2023 года: 54.2% – 75.5%);
 - уровень PD по кредитам, выданных группе физических лиц по которым резервы под убытки признаются в размере 12–месячных ожидаемых кредитных убытков, составил 6.08% – 19.84% (31 декабря 2023 года: 6.83% – 20.69%), по кредитам, не являющимся кредитно—обесцененными и резервы под убытки по которым признаются в полном объеме, т.е. на весь срок жизни актива 37.78% – 79.31% (31 декабря 2023 года: 52.45% – 81.64%).

LGD определяется индивидуально по каждому займу:

- уровень LGD по кредитам не являющимся кредитно—обесцененными и обесцененным финансовым активам, с валовой балансовой стоимостью менее 0.2% от собственного капитала, составил от 0.038% до 100.00% (31 декабря 2023 года: 0.25% до 100.00%). Уровень LGD по кредитно—обесцененным финансовым активам, с валовой балансовой стоимостью свыше 0.2% от собственного капитала, составил от 0.98% до 100.00% (31 декабря 2023 года: 0.45% до 100.00%);
- снижение первоначально оцененной стоимости собственности, находящейся в залоге, производится на коэффициенты ликвидности обеспечения, применяемые для целей расчета RR(Collateral) и предполагаемые сроки реализации. По кредитно—обесцененным финансовым активам, с валовой балансовой стоимостью свыше 0.2% средний срок реализации залогового обеспечения устанавливается на уровне 24 месяца, коэффициенты ликвидности в пределах от 0.40–1.00 в зависимости от вида залога. По кредитам, не являющимся кредитно—обесцененными и обесцененным финансовым активам, с валовой балансовой стоимостью менее 0.2% от собственного капитала средний срок реализации залогового обеспечения определены от 20 до 36 месяцев (31 декабря 2023 года: от 20 до 31 месяцев), коэффициенты ликвидности в пределах от 0.40–1.00 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;

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

- 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 *rwite-off*.

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

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

Определение дефолта и выздоровления

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

Дефолт – это наличие просроченной задолженности сроком более 60 календарных дней, либо наличие одной или более ситуаций, в рамках качественной оценки наличия дефолта по клиенту, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной. В случае наступления таких событий Общество тщательно анализирует, приводит ли такое событие к дефолту и следует ли относить активы к Стадии 3 для целей расчёта ОКУ или подходящим будет Стадия 2. К таким событиям относятся:

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

В соответствии с политикой Общества 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 Общества. 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 Общества, 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.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

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 Общества 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, Общество оценивает отдельно каждого контрагента. Для контрагентов с внешним рейтингом, представленным международными рейтинговыми агентствами или другими доступными источниками, Общество использует оценку вероятности дефолта согласно таблице Moody's Investors Service (корпоративные рейтинги).

Кредитование субъектов агропромышленного комплекса

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

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

Величина, подверженная риску дефолта

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

Убыток в случае дефолта

Для определения убытка в случае дефолта (LGD) Общество 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 Общества.

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.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

Значительное увеличение кредитного риска

По состоянию на каждую отчётную дату Общество оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания. При проведении оценки Общество ориентируется на изменение риска наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков. Общество 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, Общество 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, Общество 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, Общество рассчитывает ОКУ либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе. В течение 2024 года Общество пересмотрело группировку финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе.

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

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

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

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

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

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

Для получения прогнозной информации Общество 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>2025 год, %</i>
Рост ВВП			
	Оптимистический	10%	1.92
	Базовый	70%	0.92
	Пессимистический	20%	0.08

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

Финансовые активы и обязательства Общества концентрируются в Республике Казахстан.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

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

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

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

На 31 декабря 2024 года	До востребован ия и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Непроизводные финансовые обязательства:						
Задолженность перед Правительством	500	1,000	1,500	70,008,625	–	70,011,625
Задолженность перед Акционером	19,643	1,156,066	637,724	14,078,787	138,841,814	154,734,034
Средства кредитных организаций	8,831,778	5,374,755	2,688,247	19,098,455	54,950,852	90,944,087
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	–	16,127,570	6,758,375	5,298,283	191,233,798	219,418,026
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	1,639,171	203,758,009	63,601,282	521,214,555	790,213,017
Государственные субсидии	–	–	–	2,439,935	–	2,439,935
Прочие финансовые обязательства	2,068,533	70,276	–	799,127	62,329	3,000,265
Итого обязательств	10,920,454	24,368,838	213,843,855	175,324,494	906,303,348	1,330,760,989

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

На 31 декабря 2023 года	До востребован ия и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Непроизводные финансовые обязательства:						
Задолженность перед Правительством	500	1,000	1,500	90,013,475	–	90,016,475
Задолженность перед Акционером	49,681	1,204,463	744,794	15,050,686	154,734,034	171,783,658
Средства кредитных организаций	–	3,474,805	12,291,711	23,534,668	78,727,648	118,028,832
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	–	5,837,561	22,732,459	7,446,789	218,890,559	254,907,368
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	1,639,171	7,736,479	9,730,650	257,146,486	276,252,786
Государственные субсидии	–	–	–	3,105,769	–	3,105,769
Прочие финансовые обязательства	4,105,849	83,086	39,807	149,346	1,956,414	6,334,502
Итого обязательств	4,156,030	12,240,086	43,546,750	149,031,383	711,455,141	920,429,390

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

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
2024 год	250,123,578	–	–	–	250,123,578
2023 год	156,028,243	–	–	–	156,028,243

Общество 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 Общества являются фиксированными.

Валютный риск

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

Общество не подвержено валютному риску ввиду того, что все его активы и обязательства деноминированы в 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. Общество 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 Общество 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.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

23. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<i>Задолжен- ность перед Акционером</i>	<i>Средства кредитных организаций</i>	<i>Выпущен- ные долговые ценные бумаги</i>	<i>Задолжен- ность перед Прави- тельством Республики Казахстан</i>	<i>Задолжен- ность перед государст- венными и бюджетным и организа- циями</i>	<i>Итого обяза- тельства по финансовой деятельности</i>
Балансовая стоимость на 1 января 2023 года	89,417,496	48,884,037	178,599,494	60,747,873	182,850,442	560,499,342
Поступления	—	55,967,000	—	140,000,000	1,500,000	197,467,000
Погашение	(14,314,148)	(24,244,000)	(10,000,000)	(120,000,000)	(12,442,228)	(181,000,376)
Дивиденды объявленные	13,677,185	—	—	—	—	13,677,185
Выплата дивидендов	(13,677,185)	—	—	—	—	(13,677,185)
Дисконт при первоначальном признании обязательств по справедливой стоимости или признанные в результате модификации первоначальных контрактных условий	—	—	—	(30,682,370)	(823,769)	(31,506,139)
Прочее	5,989,664	(104,215)	1,557,962	27,275,295	17,439,901	52,158,607
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	81,093,012	80,502,822	170,157,456	77,340,798	188,524,346	597,618,434
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года	81,093,012	80,502,822	170,157,456	77,340,798	188,524,346	597,618,434
Поступления	—	12,100,000	464,533,580	140,000,000	480,000	617,113,580
Погашение	(15,480,923)	(26,083,333)	—	(160,000,000)	(35,969,449)	(237,533,705)
Дивиденды объявленные	20,691,012	—	—	—	—	20,691,012
Выплата дивидендов	(20,691,012)	—	—	—	—	(20,691,012)
Дисконт при первоначальном признании обязательств по справедливой стоимости или признанные в результате модификации первоначальных контрактных условий	—	—	—	(19,955,981)	(203,740)	(20,159,721)
Прочее	5,583,929	(23,143)	(1,183,868)	25,246,714	16,764,179	46,387,811
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	71,196,018	66,496,346	633,507,168	62,631,531	169,595,336	1,003,426,399

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

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

- 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:

		Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Исходных данных Уровня 1	Исходных данных Уровня 2	Исходных данных Уровня 3	Итого
31 декабря 2024 года					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2024 года	—	377,152,699	—	377,152,699
Кредиты, выданные банкам	31 декабря 2024 года	—	78,779,768	—	78,779,768
Кредиты, выданные клиентам	31 декабря 2024 года	—	721,673,471	68,403,885	790,077,356
Дебиторская задолженность по фин.аренде	31 декабря 2024 года	—	970,551	2,407,820	3,378,371
Дебиторская задолженность от Правительства Республики Казахстан	31 декабря 2024 года	—	37,615,232	—	37,615,232
Предоплата купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	31 декабря 2024 года	—	15,897,984	—	15,897,984
Прочие финансовые активы	31 декабря 2024 года	—	4,530,520	—	4,530,520
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Задолженность перед Акционером	31 декабря 2024 года	—	63,694,970	—	63,694,970
Средства кредитных учреждений	31 декабря 2024 года	—	66,496,346	—	66,496,346
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	31 декабря 2024 года	—	166,112,826	—	166,112,826
Задолженность перед Правительством	31 декабря 2024 года	—	62,802,311	—	62,802,311
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2024 года	—	628,503,200	—	628,503,200
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2024 года	—	3,000,265	—	3,000,265
На 31 декабря 2023 года					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2023 года	—	125,187,941	—	125,187,941
Кредиты, выданные банкам	31 декабря 2023 года	—	28,863,808	—	28,863,808
Кредиты, выданные клиентам	31 декабря 2023 года	—	537,009,711	115,741,806	652,751,517
Дебиторская задолженность по фин.аренде	31 декабря 2023 года	—	2,205,942	5,811,044	8,016,986
Прочие финансовые активы	31 декабря 2023 года	—	6,020,366	—	6,020,366
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Задолженность перед Акционером	31 декабря 2023 года	—	66,367,444	—	66,367,444
Средства кредитных учреждений	31 декабря 2023 года	—	80,502,822	—	80,502,822
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	—	151,178,003	—	151,178,003
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2023 года	—	6,334,502	—	6,334,502

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**за год, закончившийся 31 декабря 2024 года***в тыс. тенге*

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

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

	31 декабря 2024 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный (убыток)/прибыль
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	377,152,699	377,152,699	—
Кредиты, выданные банкам	78,341,329	78,779,768	438,439
Кредиты, выданные клиентам	837,571,562	790,077,356	(47,494,206)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	3,467,292	3,378,371	(88,921)
Дебиторская задолженность от Правительства Республики Казахстан	37,615,232	37,615,232	—
Предоплата купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	15,897,984	15,897,984	—
Прочие финансовые активы	4,530,520	4,530,520	—
Финансовые обязательства			
Задолженность перед Акционером	71,196,018	63,694,970	7,501,048
Средства кредитных учреждений	66,496,346	66,496,346	—
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	169,595,336	166,112,826	3,482,510
Задолженность перед Правительством	62,631,531	62,802,311	(170,780)
Выпущенные долговые ценные бумаги	633,507,168	628,503,200	5,003,968
Прочие финансовые обязательства	3,000,265	3,000,265	—
Итого непризнанного изменения в нерезализованной справедливой стоимости			(31,327,942)

	31 декабря 2023 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный (убыток)/прибыль
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	125,187,941	125,187,941	—
Кредиты, выданные банкам	29,575,908	28,863,808	(712,100)
Кредиты, выданные клиентам	726,810,986	652,751,517	(74,059,469)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9,040,648	8,016,986	(1,023,662)
Прочие финансовые активы	6,020,366	6,020,366	—
Финансовые обязательства			
Задолженность перед Акционером	81,093,012	66,367,444	14,725,568
Средства кредитных учреждений	80,502,822	80,502,822	—
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	188,524,346	170,268,015	18,256,331
Задолженность перед Правительством	77,340,798	78,590,490	(1,249,692)
Выпущенные долговые ценные бумаги	170,157,456	151,178,003	18,979,453
Прочие финансовые обязательства	6,334,502	6,334,502	—
Итого непризнанного изменения в нерезализованной справедливой стоимости			(25,083,571)

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**за год, закончившийся 31 декабря 2024 года***в тыс. тенге*

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их текущей стоимости

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

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

В случае 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 2024 года средняя рыночная ставка составляла от 17.20% до 25.20% годовых (31 декабря 2023 года – 19.70–23.20% годовых).

По обязательствам, справедливая стоимость которых раскрывается в неконсолидированной 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 Компании, скорректированного на срок погашения, публикуемого Bloomberg. По состоянию на 31 декабря 2024 года рыночная ставка, используемая для оценки справедливой стоимости привлеченных займов, составляла 12.89–14.1% годовых (31 декабря 2023 года: 14.74–18.25% годовых). Будущие денежные потоки включают погашение основного долга и процентов, рассчитанных по процентной ставке по договору, применяемой к основному долгу.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

25. 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 Общества по погашению раскрыта в *Примечании 22 «Управление рисками»*.

	До востребо- вания	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	48,022,139	329,130,560	—	—	—	—	—	377,152,699
Средства в кредитных организациях	—	449,332	41,021,981	19,278,886	17,591,130	—	—	78,341,329
Кредиты клиентам	68,453,794	10,241,755	128,048,061	140,075,625	358,275,257	132,477,070	—	837,571,562
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	—	65,810	3,360	277,159	1,942,176	1,178,787	—	3,467,292
Активы, предназначенные для продажи	—	—	—	977,094	—	—	—	977,094
Инвестиции в дочерние предприятия	—	—	—	—	—	—	167,470,014	167,470,014
Дебиторская задолженность от Правительства Республики Казахстан	—	—	—	28,740,232	8,875,000	—	—	37,615,232
Основные средства	—	—	—	—	—	—	1,183,946	1,183,946
Нематериальные активы	—	—	—	—	—	—	429,927	429,927
Предоплата купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	—	—	8,963,726	6,934,258	—	—	—	15,897,984
Прочие активы	—	135,014	129,812	2,689,546	2,832,877	360,334	—	6,147,583
Всего активов	116,475,933	340,022,471	178,166,940	198,972,800	389,516,440	134,016,191	169,083,887	1,526,254,662
Обязательства								
Задолженность перед Акционером	—	547	371,809	6,965,791	14,943,227	48,914,644	—	71,196,018
Средства кредитных организаций	—	8,800,612	2,955,468	14,517,951	40,222,315	—	—	66,496,346
Задолженность перед Правительством РК	—	447	895	62,630,189	—	—	—	62,631,531
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	120,841	216,671,569	315,440,986	101,273,772	—	633,507,168
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	—	—	12,465,056	9,305,643	134,764,143	13,060,494	—	169,595,336
Краткосрочные оценочные обязательства	—	—	—	2,497,881	—	—	—	2,497,881
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	—	—	—	2,364,381	—	—	—	2,364,381
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	—	—	—	—	—	5,906,315	—	5,906,315
Государственные субсидии	—	—	—	9,130,848	26,014,100	8,900,435	—	44,045,383
Прочие обязательства	1,510,737	1,014,767	236,196	1,028,228	62,329	—	—	3,852,257
Всего обязательств	1,510,737	9,816,373	16,150,265	325,112,481	531,447,100	178,055,660	—	1,062,092,616
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2024 года	114,965,196	330,206,098	162,016,675	(126,139,681)	(141,930,660)	(44,039,469)	169,083,887	464,162,046

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**за год, закончившийся 31 декабря 2024 года***в тыс. тенге*

	До востребо- вания	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	52,710,445	72,477,496	—	—	—	—	—	125,187,941
Средства в кредитных организациях	—	—	29,575,908	—	—	—	—	29,575,908
Кредиты клиентам	42,867,158	8,743,562	36,974,570	143,889,265	350,082,427	144,254,004	—	726,810,986
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	—	137,347	106,080	640,506	4,621,111	3,535,604	—	9,040,648
Активы предназначенные для продажи	—	—	—	726,309	—	—	—	726,309
Инвестиции в дочерние предприятия	—	—	—	—	—	—	167,470,014	167,470,014
Инвестиционная недвижимость	—	—	—	—	—	—	2,599,511	2,599,511
Основные средства	—	—	—	—	—	—	1,476,063	1,476,063
Нематериальные активы	—	—	—	—	—	—	462,081	462,081
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	—	—	—	2,136,597	—	—	—	2,136,597
Прочие активы	474,463	137,983	114,651	2,055,476	2,941,785	1,540,245	—	7,264,603
Всего активов	96,052,066	81,496,388	66,771,209	149,448,153	357,645,323	149,329,853	172,007,669	1,072,750,661
Обязательства								
Задолженность перед Акционером	—	10,550	400,900	7,628,183	19,031,343	54,022,036	—	81,093,012
Задолженность перед Правительством РК	—	430	859	77,339,509	—	—	—	77,340,798
Средства кредитных организаций	—	—	45,944	26,212,157	48,248,203	5,996,518	—	80,502,822
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	72,456	772,093	65,283,668	104,029,239	—	170,157,456
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	—	—	—	—	—	12,030,660	—	12,030,660
Государственные субсидии	—	—	—	3,105,769	—	19,629,056	—	22,734,825
Прочие обязательства	3,782,405	908,308	185,130	223,454	26,790	1,929,624	—	7,055,711
Всего обязательств	3,782,405	919,288	5,015,069	139,312,489	264,123,024	228,006,700	—	641,158,975
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года	92,269,661	80,577,100	61,756,140	10,135,664	93,522,299	(78,676,847)	172,007,669	431,591,686

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

26. Сегментная отчетность

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

27. 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 Общества.

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

	31 декабря 2024 года					31 декабря 2023 года				
	Номи- нальная ставка (%)	Акция- нер	Пред- приятия, находя- щиеся под общим контролем Акционера	Организа- ции, связанные с госу- дарством	Номи- нальная ставка (%)	Акция- нер	Пред- приятия, находя- щиеся под общим контролем Акционера	Организа- ции, связанные с госу- дарством		
Активы										
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	—	329,149,982	—	—	175,228	76,338,950		
Кредиты, выданные клиентам	1.5-5.00	—	12,541,772	114,188,606	5.00	—	16,926,089	—		
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	—	—	(33,170)	(2,586,800)	—	—	(48,303)	—		
Дебиторская задолженность от Правительства Республики Казахстан	—	—	—	37,615,232	—	—	—	—		
Текущий корпоративный подоходный налог	—	—	—	—	—	—	—	2,136,597		
Инвестиции в дочерние организации	—	—	167,470,014	—	—	—	167,470,014	—		
Предоплата купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	—	15,897,984	—	—	—	—	—	—		
Прочие активы	—	—	—	15,978	—	—	—	6,659		
Обязательства										
Задолженность перед Акционером	0.28–5.00	71,196,018	—	—	0.28–10.00	81,093,012	—	—		
Задолженность перед Правительством	0.01	—	—	62,631,531	0.01	—	—	77,340,798		
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	0.01–1.00	—	—	169,595,336	0.01–1.00	—	—	188,524,346		
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.10–15.50	552,056,002	—	71,999,615	7.10–15.00	88,709,527	—	71,996,377		
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	—	—	—	2,364,381	—	—	—	—		
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	—	—	—	5,906,315	—	—	—	12,030,660		
Государственные субсидии	—	—	—	44,045,383	—	—	—	22,734,825		
Прочие обязательства	—	—	—	961,494	—	—	—	3,698,535		

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

	2024 год			2023 год		
	<i>Предприятия, находящиеся под общим контролем</i>			<i>Предприятия, находящиеся под общим контролем</i>		
	<i>Акции</i>	<i>Акции</i>	<i>Организации, связанные с государством</i>	<i>Акции</i>	<i>Акции</i>	<i>Организации, связанные с государством</i>
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	—	—	31,705,656	—	139,794	14,462,417
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам	—	—	—	—	54,816	—
Процентные доходы по кредитам, выданным клиентам	—	2,070,845	660,336	—	2,634,913	—
Процентные расходы по займам полученным	(7,152,630)	—	(42,083,840)	(7,711,933)	—	(44,776,274)
Процентные расходы по долговым ценным бумагам выпущенным	(33,215,983)	—	(7,525,143)	(10,154,647)	—	(7,522,866)
Доход по дивидендам	—	13,249,722	—	—	10,309,687	—
Расходы по кредитным убыткам	—	15,143	(2,586,800)	—	(6,570)	—
Прочие административные расходы	—	(117,428)	—	—	(2,488)	—
Прочие доходы	—	—	69,256,640	—	—	46,500,517
Расход по корпоративному подоходному налогу	—	—	(11,209,651)	—	—	(11,486,065)

Вознаграждение старшему руководящему персоналу

Вознаграждение старшему руководящему персоналу включает в себя следующие позиции:

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

28. Достаточность капитала

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Общество полностью соблюдало все внешние установленные требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Общества 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.

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

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге

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.

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

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

29. События после отчетной даты

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

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

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

С начала года и в срок до 1 марта 2025 года Общество получило запланированное погашение оставшейся суммы задолженности по основному долгу по займам выданным АО «Народный Банк Казахстана», АО «Банк ЦентрКредит» и АО «Фридом Банк Казахстан» на общую сумму 43,244,154 тыс. тенге (Примечание 6) (не аудировано).