

1. Описание деятельности

АО «КазАгроФинанс» (далее по тексту – «Компания») было учреждено Постановлением Правительства Республики Казахстан от 24 ноября 1999 года, № 1777, «О некоторых вопросах сельского хозяйства» в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания осуществляет деятельность на основании лицензии № 16, выданной Национальным Банком Республики Казахстан (далее по тексту – «НБРК») от 31 марта 2006 года, на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан.

Основными видами деятельности Компании являются:

- лизинговая деятельность в агропромышленном комплексе;
- кредитование и иные виды деятельности, не запрещенные законодательными актами, отвечающие целям и задачам Компании, предусмотренным Уставом;
- участие в реализации республиканских бюджетных и иных программ, направленных на развитие агропромышленного комплекса.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Кенесары, 51.

По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года Компания имеет 16 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан.

До 18 марта 2021 года АО «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро» владело 100% акций Компании. В соответствии с пунктом 52 Общенационального плана мероприятий по реализации Послания Главы государства народу Казахстана от 1 сентября 2020 года «Казахстан в новой реальности: время действий», утвержденного Указом Президента Республики Казахстан от 14 сентября 2020 года № 413, создан единый институт развития путем объединения АО «Национальный управляющий Холдинг «Байтерек» (далее по тексту – «АО «НУХ «Байтерек») и АО «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро». 18 марта 2021 года 100% акций Компании переданы АО «НУХ «Байтерек».

15 июля 2022 года на заседании Совета Директоров АО «НУХ Байтерек» принято решение о передаче принадлежащих АО «НУХ «Байтерек» 100% простых акций АО «КазАгроФинанс» по стоимости в размере 147.470.014 тысяч тенге АО «Аграрная кредитная корпорация» в оплату размещаемых простых акций АО «Аграрная кредитная корпорация». 25 июля 2022 года 100% акций Компании переданы АО «Аграрная кредитная корпорация».

По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года, единственным акционером Компании является АО «Аграрная кредитная корпорация» (далее по тексту – «Акционер»). Акционер является дочерней организацией АО «НУХ «Байтерек». Конечным собственником Компании является Правительство Республики Казахстан.

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

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

Наблюдающаяся в последнее время нестабильная геополитическая обстановка вокруг России и Украины дополнительно увеличила уровень экономической неопределенности в Казахстане.

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

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

2. Основы подготовки промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Данная промежуточная сокращенная финансовая информация (далее «финансовая отчетность») за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2023 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)») 34 «Промежуточная финансовая отчетность». В состав данной отчетности были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Компании и результатах ее деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2022 года.

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для полной годовой отчетности, подготовленной согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), выпущенным Советом по международным стандартам финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года.

База определения стоимости

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

Функциональная валюта и валюта представления

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

Финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее по тексту – «тысячи тенге»), за исключением данных в расчёте балансовой стоимости одной простой акции или если не указано иное.

Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

Наиболее важные суждения, сформированные руководством при применении учетной политики Компании, и основные источники неопределенности в отношении расчетных оценок аналогичны описанным в последней годовой финансовой отчетности, за исключением важных суждений и допущений, описанных в Примечаниях 7, 8, 21.

3. Основные принципы учетной политики

При составлении данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Компания использовала основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступили в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 года, они не оказали значительного влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Компании:

- Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим вследствие одной сделки (Поправки к МСФО (IAS) 12);
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1);
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Раскрытие учетной политики (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2 по МСФО);
- Определение бухгалтерских оценок (Поправки к МСФО (IAS) 8).

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 года, и досрочное их применение разрешено. Компания не применяла их досрочно при подготовке данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Ожидается, что данные стандарты и разъяснения не окажут значительного влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность.

4. Реклассификация и пересмотр сравнительных показателей

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

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

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

	<i>Согласно отчетности за предыдущий период</i>	<i>Изменение представления</i>	<i>После изменений</i>
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года			
Активы			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	393.664.193	(11.790.052)	381.874.141
Прочие активы	307.421	872.679	1.180.100
Обязательства			
Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость	10.917.373	(10.917.373)	–

5. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<i>30 сентября 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Денежные средства на текущих банковских счетах:		
– в Национальном банке Республики Казахстан	4.000.000	1.800.000
– с кредитным рейтингом от ВВВ– до ВВВ+	27.050.515	19.476.020
– с кредитным рейтингом от ВВ– до ВВ+	2.555.580	8.803.664
– с кредитным рейтингом от В– до В+	–	5
Итого денежных средств на текущих банковских счетах	33.606.095	30.079.689
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев:		
– с кредитным рейтингом от ВВВ– до ВВВ+	2.139.274	–
– с кредитным рейтингом от ВВ– до ВВ+	2.039.472	–
Итого депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	4.178.746	–
Операции «обратное «РЕПО» с ценными бумагами (облигации) с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев		
Итого операции «обратное «РЕПО» с ценными бумагами (облигации) с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	6.405.044	5.120.768
Ноты НБРК, размещенные на срок до 90 дней	–	29.566.366
Итого Ноты НБРК, размещенные на срок до 90 дней	–	29.566.366
Итого денежных средств и их эквивалентов, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	44.189.885	64.766.823
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1.289)	(2.800)
Итого денежных средств и их эквивалентов, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	44.188.596	64.764.023

5. Денежные средства и их эквиваленты, продолжение

По состоянию на 30 сентября 2023 года Компания имеет счета в одном банке в размере 27.050.513 тысяч тенге или 61,22% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов, а также Компания не имеет активов (Ноты НБРК и операции «обратное РЕПО») в одной организации, в которых общая сумма остатков денежных средств и их эквивалентов составляет более 10% собственного капитала (31 декабря 2022 года: счета в одном банке в размере 19.476.020 тысяч тенге или 30,07% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов; активы в одной организации в размере 33.293.257 тысяч тенге или 51,41% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов).

На 30 сентября 2023 года Компания заключила договоры «обратное РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. Справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составила 6.386.790 тысяч тенге (на 31 декабря 2022 года: 5.069.726 тысяч тенге).

По состоянию на 30 сентября 2023 года договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») имеют обеспечение в виде облигаций Казахстанского фонда устойчивости 10.774 тысяч тенге (на 31 декабря 2022 года: отсутствуют), выпущенных казначейских нот Министерства Финансов Республики Казахстан со справедливой стоимостью в размере 362.848 тысяч тенге (на 31 декабря 2022 года: 2.196.256 тысяч тенге), облигаций Евразийского банка развития со справедливой стоимостью - отсутствуют (на 31 декабря 2022 года: 948.131 тысяча тенге), облигаций Национального Банка Республики Казахстан – 6.013.168 (на 31 декабря 2022 года: 1.925.339 тысяч тенге)

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard & Poor's» или аналогичными стандартами других рейтинговых агентств. Денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными и отнесены в Стадию 1 кредитного риска.

Анализ кредитного качества

Денежные средства представлены, главным образом, инструментами с высоким кредитным рейтингом и низким уровнем риска. По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года Компания признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

6. Средства в кредитных организациях

	<i>30 сентября 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Средства в кредитных организациях		
– с кредитным рейтингом от ВВ– до ВВ+	1.584	–
– с кредитным рейтингом от В– до В+	–	61.836
Итого денежных средств и их эквивалентов, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	1.584	61.836
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	(3)
Итого денежных средств и их эквивалентов, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	1.584	61.833

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard & Poor's» или аналогичными стандартами других рейтинговых агентств.

Остатки по средствам в кредитных организациях не являются просроченными и отнесены к Стадии 1 кредитного риска.

Анализ кредитного качества

Средства в кредитных организациях представлены, главным образом, инструментами с высоким кредитным рейтингом и низким уровнем риска.

По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года Компания признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по средствам в кредитных организациях в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

7. Кредиты клиентам

По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>30 сентября 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	26.395.166	27.447.542
Кредиты, предоставленные физическим лицам	3.052.528	3.399.132
Итого кредиты клиентам до вычета резерва под ОКУ	29.447.694	30.846.674
Резерв под ОКУ	(18.870.256)	(17.559.366)
Кредиты клиентам	10.577.438	13.287.308

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

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

	<i>За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года</i>			<i>Итого</i>
	<i>Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки</i>	<i>Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными</i>	<i>Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными</i>	
Юридические лица				
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года	141.624	–	15.443.712	15.585.336
Переводы в Стадию 1	45.434	(45.434)	–	–
Переводы в Стадию 2	(139.009)	297.732	(158.723)	–
Переводы в Стадию 3	(102.113)	(627.206)	729.319	–
Чистое создание оценочного резерва под убытки	56.206	374.908	1.115.226	1.546.340
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков	–	–	179.978	179.978
Списанные суммы	–	–	(358.335)	(358.335)
На 30 сентября 2023 года	2.142	–	16.951.177	16.953.319

7. Кредиты клиентам, продолжение

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

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

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
Физические лица				
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года	—	—	1.974.030	1.974.030
Переводы в Стадию 1	—	—	—	—
Переводы в Стадию 2	—	—	—	—
Переводы в Стадию 3	—	—	—	—
Чистое создание оценочного резерва под убытки	—	—	90.113	90.113
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков	—	—	41.510	41.510
Списанные суммы	—	—	(188.716)	(188.716)
На 30 сентября 2023 года	—	—	1.916.937	1.916.937

7. Кредиты клиентам, продолжение

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

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года по юридическим лицам:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
Юридические лица				
Резерв под ОКУ на 1 января 2022 года	121.019	14.844	12.295.220	12.431.083
Переводы в Стадию 1	28.773	(28.773)	–	–
Переводы в Стадию 2	(7.050)	427.882	(420.832)	–
Переводы в Стадию 3	(147.903)	(56.813)	204.716	–
Чистое (восстановление)/ создание оценочного резерва под убытки	7.762	(47.426)	393.552	353.888
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков	–	–	165.369	165.369
На 30 сентября 2022 года	2.601	309.714	12.638.025	12.950.340

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года по физическим лицам:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
Физические лица				
Резерв под ОКУ на 1 января 2022 года	–	–	1.054.081	1.054.081
Переводы в Стадию 1	–	–	–	–
Переводы в Стадию 2	–	–	–	–
Переводы в Стадию 3	–	–	–	–
Чистое создание оценочного резерва под убытки	–	–	258.330	258.330
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков	–	–	1.942	1.942
На 30 сентября 2022 года	–	–	1.314.353	1.314.353

7. Кредиты клиентам, продолжение

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

При определении размера резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам на 30 сентября 2023 года, руководством были сделаны следующие допущения:

- уровень PD по кредитам, отнесенным к 1 стадии по учету кредитного качества, составил 3,6%-21,5%, по отнесенным ко 2 стадии кредитного качества – 47,4%, в зависимости от сегмента и количества лет до погашения кредита заемщика;
- уровень LGD по кредитам, отнесенным к 1 стадии, составил в среднем 25,6%; по кредитам, отнесенным ко 2 стадии отсутствует, к 3 стадии в среднем 47,8%.

При определении размера резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам на 31 декабря 2022 года, руководством были сделаны следующие допущения:

- уровень PD по кредитам, отнесенным к 1 стадии по учету кредитного качества, составил 4,48%-25,92%, по отнесенным ко 2 стадии кредитного качества – 54,92%, в зависимости от сегмента и количества лет до погашения кредита заемщика;
- уровень LGD по кредитам, отнесенным к 1 стадии, составил в среднем 7%; по кредитам, отнесенным ко 2 стадии отсутствует; к 3 стадии в среднем 55%.

Изменение вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам выданным. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс один процент размер оценочного резерва под убытки по кредитам выданным по состоянию на 30 сентября 2023 года был бы на 84.226 тысячи тенге ниже (31 декабря 2022 года: на 91.430 тысяч тенге ниже).

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве кредитов клиентам по состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года:

	30 сентября 2023 года			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
Юридические лица				
– непросроченные	412.827	95.206	4.270.869	4.778.902
– просроченные на срок менее 30 дней	–	–	42.938	42.938
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	–	451.522	451.522
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	2.038.013	2.038.013
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	4.437.108	4.437.108
– просроченные на срок более 1 года	–	–	14.646.683	14.646.683
	412.827	95.206	25.887.133	26.395.166
Оценочный резерв под убытки	(2.142)	–	(16.951.177)	(16.953.319)
Итого кредитов клиентам	410.685	95.206	8.935.956	9.441.847

7. Кредиты клиентам, продолжение

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

	30 сентября 2023 года			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
Физические лица				
– непросроченные	18.718	–	925.369	944.087
– просроченные на срок менее 30 дней	–	–	–	–
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	–	12.868	12.868
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	18.786	18.786
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	109.801	109.801
– просроченные на срок более 1 года	–	–	1.966.985	1.966.985
	18.718	–	3.033.809	3.052.527
Оценочный резерв под убытки	–	–	(1.916.937)	(1.916.937)
Итого кредитов клиентам	18.718	–	1.116.872	1.135.590

	31 декабря 2022 года			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
Юридические лица				
– непросроченные	771.997	36.847	3.275.114	4.083.958
– просроченные на срок менее 30 дней	1.263.060	–	2.388.443	3.651.503
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	–	3.445.523	3.445.523
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	86.282	86.282
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	589.570	589.570
– просроченные на срок более 1 года	–	–	15.590.706	15.590.706
	2.035.057	36.847	25.375.638	27.447.542
Оценочный резерв под убытки	(141.624)	–	(15.443.712)	(15.585.336)
Итого кредитов клиентам	1.893.433	36.847	9.931.926	11.862.206

7. Кредиты клиентам, продолжение

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

	31 декабря 2022 года			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обеспечен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обеспечен- ными	
Физические лица				
– непросроченные	175.667	–	948.645	1.124.312
– просроченные на срок менее 30 дней	–	–	–	–
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	–	–	–
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	–	–
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	–	–
– просроченные на срок более 1 года	–	–	2.274.820	2.274.820
	175.667	–	3.223.465	3.399.132
Оценочный резерв под убытки	–	–	(1.974.030)	(1.974.030)
Итого кредитов клиентам	175.667	–	1.249.435	1.425.102

Анализ изменения валовой балансовой стоимости

Далее поясняется, каким образом значительные изменения валовой балансовой стоимости кредитов клиентам способствовали изменению оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки.

В течение 9 месяцев 2023 года погашения кредитов клиентам в Стадии 3 в размере 639,451 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 2.464.108 тысяч тенге) привело к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 578.704 тысяч тенге по кредитам клиентам в Стадии 3 (31 декабря 2022 года: 1.195.079 тысяч тенге).

Концентрация кредитов клиентам

На 30 сентября 2023 года концентрация кредитов клиентам, выданных Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 14.490.745 тысяч тенге или 49,21% от совокупного кредитного портфеля (31 декабря 2022 года: 14.428.921 тысяча тенге или 46,78% от совокупного кредитного портфеля до вычета оценочного резерва под убытки). На 30 сентября 2023 года по этим кредитам был создан резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 9.156.996 тысячи тенге (31 декабря 2022 года: 7.803.939 тысяч тенге).

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

8. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года представлен ниже:

	30 сентября 2023 года	31 декабря 2022 года (пересчитано)
Менее одного года	119.090.096	105.477.503
От 1 до 2 лет	83.656.959	72.392.207
От 2 до 3 лет	92.659.311	77.411.947
От 3 до 4 лет	92.118.070	80.110.382
От 4 до 5 лет	95.522.198	74.636.875
Свыше 5 лет	280.012.798	226.963.751
Минимальные арендные платежи	763.059.432	636.992.665
За вычетом незаработанного финансового дохода		
Менее одного года	(5.896.076)	(5.347.655)
От 1 года до 5 лет	(126.098.138)	(98.467.965)
Свыше 5 лет	(162.671.690)	(122.226.820)
За вычетом незаработанного финансового дохода, итого	(294.665.904)	(226.042.440)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(29.164.404)	(29.076.084)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	439.229.124	381.874.141

8. Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

При определении размера резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде на 30 сентября 2023 года, руководством были сделаны следующие допущения:

- уровень PD по дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенной к 1 стадии по учету кредитного качества, составил 3,6%-21,5%, по отнесенной ко 2 стадии кредитного качества – 22,3%- 67,6%, в зависимости от сегмента и количества лет до погашения кредита заемщика;
- уровень LGD по дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенной к 1 стадии составил в среднем 9,2%, ко 2 стадии в среднем 10,4%, к 3 стадии составил в среднем 34,9%.

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

- уровень PD по дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенной к 1 стадии по учету кредитного качества, составил 4,48%-25,92%, по отнесенной ко 2 стадии кредитного качества – 24,62%- 74,1%, в зависимости от сегмента и количества лет до погашения кредита заемщика;
- уровень LGD по дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенной к 1 стадии составил в среднем 13%, ко 2 стадии в среднем 14%, к 3 стадии составил в среднем 41%.

Изменение вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс один процент размер оценочного резерва под убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 30 сентября 2023 года был бы на 333.929 тысячу тенге ниже (31 декабря 2022 года: на 436.462 тысячи тенге ниже).

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года				Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	ПСКО Приобретён ные или созданные кредитно- обесценён- ные	
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года (пересчитано)	4.096.307	593.544	24.375.258	10.975	29.076.084
Новые созданные или приобретенные активы	1.320.205	–	–	–	1.320.205
Переводы в Стадию 1	2.163.375	(1.962.511)	(200.864)	–	–
Переводы в Стадию 2	(770.544)	2.701.321	(1.930.777)	–	–
Переводы в Стадию 3	(27.430)	(1.321.632)	1.349.062	–	–
Чистое (восстановление)/ создание оценочного резерва под убытки	(3.868.687)	2.350.642	1.201.465	(2.739)	(319.319)
Списанные суммы	–	–	(912.566)	–	(912.566)
На 30 сентября 2023 года	2.913.226	2.361.364	23.881.578	8.236	29.164.404

8. Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года				Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	ПКСО Приобретён- ные или созданные кредитно- обесценён- ные	
Резерв под ОКУ на 1 января 2022 года (пересчитано)	5.026.184	983.949	24.358.330		30.368.463
Новые созданные или приобретённые активы	1.646.934	–	8.884	–	1.655.818
Переводы в Стадию 1	3.534.375	(3.090.438)	(443.937)	–	–
Переводы в Стадию 2	(486.253)	3.556.759	(3.070.506)	–	–
Переводы в Стадию 3	(147.678)	(1.372.007)	1.519.685	–	–
Чистое (восстановление)/ создание оценочного резерва под убытки	(6.755.203)	865.357	(720.603)	–	(6.610.449)
Списанные суммы	–	–	(304.000)	–	(304.000)
На 30 сентября 2022 года (пересчитано)	2.818.359	943.620	21.347.853	–	25.109.832

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года:

	30 сентября 2023 года				Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	ПКСО Приобретён- ные или созданные кредитно- обесценён- ные	
– непросроченные	383.629.332	2.945.204	12.050.059	23.635	398.648.230
– просроченные на срок менее 30 дней	19.133.100	3.980.583	2.898.559	–	26.012.242
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	10.004.802	1.202.894	–	11.207.696
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	2.717.268	–	2.717.268
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	4.788.316	–	4.788.316
– просроченные на срок более 1 года	–	–	25.019.776	–	25.019.776
Оценочный резерв под убытки	402.762.432	16.930.589	48.676.872	23.635	468.393.528
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	(2.913.226)	(2.361.364)	(23.881.578)	(8.236)	(29.164.404)
	399.849.206	14.569.225	24.795.294	15.399	439.229.124

8. Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Кредитное качество портфеля финансовой аренды, продолжение

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

Анализ изменения валовой балансовой стоимости

Рост финансирования лизинговых сделок за 9 месяцев 2023 года обусловил рост валовой балансовой стоимости портфеля на общую сумму 105.481.517 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 142.197.592 тысяч тенге) и соответствующее увеличение оценочного резерва под убытки по портфелю в размере 1.410.962 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 2.551.745 тысяч тенге).

Погашение дебиторской задолженности по финансовой аренде в Стадии 3 в размере 1.764.324 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 4.648.523 тысяч тенге) привело к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 1.008.166 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 2.224.840 тысяч тенге).

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде в Стадию 3 в размере 6.961.282 тысяч тенге (31 декабря 2022 года 8.626.791 тысяч тенге) привело к увеличению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 615.436 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 1.618.032 тысяч тенге).

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде из Стадии 3 в Стадию 2 в размере 4.159.712 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 1.491.094 тысяч тенге) привело к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 895.249 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 380.619 тысяч тенге).

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде из Стадии 1 в Стадию 2 в размере 19.466.028 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 3.150.900 тысяч тенге) привело к увеличению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 172.827 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 149.772 тысяч тенге).

Концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде

На 30 сентября 2023 года концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде, выданной Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 26.590.765 тысячи тенге или 5,68% от совокупного кредитного портфеля (31 декабря 2022 года: 28.385.157 тысяч тенге или 6,71% от балансовой стоимости кредитного портфеля). На 30 сентября 2023 года по данной дебиторской задолженности был создан резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 3.706.860 тысячи тенге (31 декабря 2022 года: 3.946.983 тысячи тенге).

Изъятие предметов лизинга

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, Компанией были изъяты предметы лизинга в размере 758.942 тысячи тенге (в течение 9 месяцев 2022 года: 671.689 тысяч тенге).

9. Запасы

	<i>30 сентября 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Оборудование, предназначенное для финансовой аренды	5.415.381	2.469.664
Залоговое имущество, обращенное в собственность	10.622	1.049.693
Прочие материалы	27.686	23.126
	5.453.689	3.542.483
Резерв под обеспечение	(399.294)	(672.706)
Запасы	5.054.395	2.869.777

10. Авансы выданные

По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года авансы выданные включают в себя следующие позиции:

	<i>30 сентября 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Авансы, выданные за сельскохозяйственную технику	3.583.783	553.252
Авансы, выданные за оборудование	10.770	10.770
Прочие авансы выданные	1.510	1.563
	3.596.063	565.585
Резерв под обесценение	(11.283)	(11.283)
Авансы выданные	3.584.780	554.302

По состоянию на 30 сентября 2023 и 31 декабря 2022 года авансы представляют собой предоплату за поставку сельскохозяйственной техники, оборудования для последующей передачи в финансовую аренду.

11. Задолженность перед Акционером

По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года задолженность перед Акционером включает:

	<i>Договор</i>	<i>Валюта</i>	<i>Срок погаше- ния</i>	<i>30 сентября 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Договор займа №20-076451-01-КА от 16.07.2021	Тенге	2026	4.942.546	6.442.150
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Договор займа №1564-ЦА-АТ/1 от 28.12.2018	Тенге	2025	4.910.446	5.735.950
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Договор займа №1595-ЦА-АБ от 05.12.2019	Тенге	2029	5.333.761	4.980.954
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Договор займа №1669-ЦА-АБ/1 от 03.10.2022	Тенге	2032	4.813.248	4.903.034
Задолженность перед Акционером				20.000.001	22.062.088

По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых условий по договорам с Акционером. Задолженность перед Акционером не обеспечена залоговым имуществом.

12. Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»

По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года задолженность перед АО «НУХ «Байтерек» включает:

	<i>Договор</i>	<i>Валюта</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>30 сентября 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
АО «НУХ «Байтерек»	Договор займа № 25	Тенге	2041	12.074.216	11.584.240
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»				12.074.216	11.584.240

В рамках оптимизации структуры ранее предоставленного АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» заимствования Компании из средств Национального фонда Республики Казахстан путем объединения сумм задолженности по ранее заключенным договорам подписан Договор займа №25 от 16 июня 2021 года. Общая сумма займа – 50.000.000 тысяч тенге, срок займа – до 10 февраля 2041 года, номинальная ставка вознаграждения – 1,02% годовых, ставка дисконтирования – 11,98% годовых. Целевое назначение Займа – закуп сельскохозяйственной техники отечественного производства и/или сборки, в том числе самоходной, прицепной и навесной техники, а также транспортных средств отечественного производства и/или сборки по перевозке сельхозпродукции, продуктов их переработки и биологических активов, для дальнейшей передачи в финансовый лизинг субъектам агропромышленного комплекса.

По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых условий по договорам с АО «НУХ «Байтерек». Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек» не обеспечена залоговым имуществом.

13. Средства кредитных организаций

По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года средства кредитных организаций включают:

	<i>Валюта</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>30 сентября 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
АО «Народный Банк»	Тенге	2024-2025 год	18.326.914	27.637.582
АО «Фонд развития промышленности»	Тенге	2042 год	3.217.625	3.000.898
Средства кредитных организаций			21.544.539	30.638.480

Ограничительные финансовые условия

В соответствии с условиями договоров займов кредитных организаций, Компания обязана соблюдать определённые финансовые коэффициенты, включая пруденциальные нормативы, установленные НБРК для организаций сто процентов голосующих акций которых прямо или косвенно принадлежат национальному управляющему холдингу. По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых условий по договорам с кредиторами.

14. Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	Дата погашения	Ставка, %	Валюта	30 сентября 2023 года	31 декабря 2022 года
1-ый выпуск 3-ой облигационной программы	28 июля 2029 года	16,85%	Тенге	50.381.760	42.679.970
Выпуск купонных облигаций	20 августа 2028 года	11,9%	Тенге	40.399.314	41.573.931
Частный выпуск облигаций 2-ый выпуск 3-ой облигационной программы	21 декабря 2031 года	11,5%	Тенге	25.797.895	25.079.108
Четвертый выпуск в пределах второй облигационной программы	12 июля 2030 г.	19,25%	Тенге	20.817.477	–
Третий выпуск купонных облигаций в рамках второй облигационной программы	24 декабря 2024 года	12,0%	Тенге	20.417.505	19.673.924
Частный выпуск облигаций Первый выпуск купонных облигаций в рамках второй облигационной программы	24 декабря 2024 года	12,0%	Тенге	20.341.381	19.606.415
Частный выпуск облигаций Первый выпуск купонных облигаций в рамках второй облигационной программы	30 апреля 2025 года	13,0%	Тенге	14.976.891	14.239.833
Частный выпуск облигаций Первый выпуск купонных облигаций в рамках второй облигационной программы	8 ноября 2023 года	12,0%	Тенге	12.571.363	12.204.386
Частный выпуск облигаций Первый выпуск купонных облигаций	30 апреля 2025 года	14,5%	Тенге	10.493.480	10.130.207
Третий выпуск облигаций в рамках первой облигационной программы	12 июня 2024 года	8,5%	Тенге	4.048.849	3.962.052
Третий выпуск облигаций в рамках первой облигационной программы	16 января 2023 года	8,0%	Тенге	–	17.567.283
Выпущенные долговые ценные бумаги				220.245.915	206.717.109

27 июля 2022 года Компания выпустила купонные облигации номинальной стоимостью в 15.000.000 тысяч тенге со сроком погашения до 30 апреля 2025 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для последующего предоставления лизингового финансирования, и при первоначальном признании были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по выпущенным долговым ценным бумагам с использованием рыночной ставки вознаграждения 16,47% годовых. Дисконт в размере 945.549 тысяч тенге был признан как дополнительный оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего подоходного налога в размере 189.110 тысяч тенге), так как руководство установило, что ПУХ «Байтерек» выступал в качестве акционера, предоставляя Компании указанные инструменты финансирования по ставкам вознаграждения ниже рыночных, без каких-либо дополнительных условий. Компания использовала следующие допущения для определения рыночных процентной ставки на дату первоначального долговой ценной бумаги:

- безрисковые процентные ставки были определены на основе доходности долгосрочных облигаций, выпущенных Министерством Финансов Республики Казахстан;
- премия Компании за кредитный риск.

28 июля 2022 года Компания выпустила первый выпуск облигаций в пределах третьей облигационной программы со сроком погашения до 28 июля 2029 года, выпуск размещен на 40.167.244 тыс. тенге.

В связи с окончанием срока обращения облигаций KZ2C00002749 (KAF1b3) 24 января 2023 года Компания осуществила погашение данных облигаций на сумму 17.630.340 тысяч тенге, в том числе номинальная стоимость 16.952.250 тысяч тенге и купонное вознаграждение 678.090 тысяч тенге.

По состоянию на 30 сентября 2023 года Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных условий по выпущенным долговым ценным бумагам.

Для покрытия потребности в финансировании 16 июня 2023 года проведена работа по размещению облигаций KZ2C00008514 (KAF1b12) среди широкого круга рыночных инвесторов номинальной стоимостью 9.832.756 тысяч тенге.

12 июля 2023 года Компания выпустила купонные облигации номинальной стоимостью в 20.000.000 тысяч тенге со сроком погашения до 12 июля 2030 года. Выпуск был зарегистрирован как амортизируемые облигации с ежегодной амортизацией номинальной стоимости (основного долга). Первый транш был размещен 12 июля 2023 года номинальной стоимостью 8.227.198 тысяч тенге по доходности 19,25% годовых. 8 августа 2023 года были внесены изменения в проспект выпуска на предмет погашения основного долга в конце срока обращения. 17 августа 2023 года был размещен второй транш номинальной стоимостью 11.772.802 тысячи тенге по доходности 18,65% годовых. Долговые ценные бумаги были выпущены для последующего предоставления лизингового финансирования.

По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных условий по выпущенным долговым ценным бумагам.

15. Кредиторская задолженность перед поставщиками

По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года кредиторская задолженность перед поставщиками включает задолженность Компании перед поставщиками за имущество для последующей передачи в финансовую аренду, представленная следующим:

	<i>30 сентября 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Сельскохозяйственная техника	11.439.596	2.354.428
Оборудование	806.804	133.401
Крупный рогатый скот	763	746
Прочее	51.391	224.939
Кредиторская задолженность перед поставщиками	12.298.554	2.713.514

16. Государственные субсидии

	<i>30 сентября 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Государственные субсидии по займам, полученным от АО «Фонд развития промышленности»	26.796.471	27.025.951
Государственные субсидии	26.796.471	27.025.951

В 2022 году Компания признала в качестве государственных субсидий выгоды в размере 27.097.318 тысяч тенге, полученные в результате предоставления АО «Фонд развития промышленности» займов по низкой ставке вознаграждения (процентная ставка по договору 0,35% годовых), для целей финансирования программы льготного лизинга самоходной сельскохозяйственной техники отечественного производства.

Выгоды будут переданы лизингополучателям путем заключения с ними договоров финансового лизинга по льготным ставкам.

	<i>За девять месяцев, закончившихся</i>	
	<i>30 сентября 2023 года</i>	<i>30 сентября 2022 года</i>
На 1 января	27.025.951	–
Амортизация за период	(229.480)	–
На 30 сентября	26.796.471	–

17. (Расходы)/доходы по кредитным убыткам

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

	Прим.	За девять месяцев, закончившихся	
		30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года
Кредиты клиентам	7	(1.636.453)	(612.218)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	8	(1.000.886)	4.954.631
Средства в кредитных организациях		3	888
Денежные средства и их эквиваленты		1.511	(2.104)
Неиспользованные кредитные линии		54.999	107.032
Прочие активы		(136.873)	(62.590)
(Расходы)/доходы по кредитным убыткам		(2.717.699)	4.385.639

18. Налогообложение

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года
Расход по налогу – текущая часть (Экономия)/расход по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	243.451	298.850
За вычетом: отложенного налога, признанного в капитале	(302.386)	2.233.653
(Экономия)/расход по корпоративному подоходному налогу	(58.935)	182.531

Ставка, применяемая Компанией для расчета текущего и отложенного налога, составляет 20% (в 2022 году: 20%).

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

Сверка относительно эффективной ставки налога:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года	
		%		%
Прибыль до налогообложения	20.340.209	100	21.681.073	100
Подоходный налог рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	4.068.042	20	4.336.215	20
Необлагаемый процентный доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде	(4.953.599)	(28)	(3.581.519)	(17)
Расходы по корпоративному подоходному налогу, удержанному у источника выплаты	243.451	1	298.850	1
Невычитаемые кредитные убытки	543.540	7	(877.127)	(14)
Прочие (необлагаемые доходы)/невычитаемые расходы	39.631	–	6.112	–
(Экономия)/расход по корпоративному подоходному налогу	(58.953)	–	182.531	–

19. Капитал

На 30 сентября 2023 года общее количество объявленных и оплаченных простых акций составляет 102.837.204 штуки по цене размещения 1.000 тенге за одну акцию (на 31 декабря 2022 года – 82.837.204 штуки по цене размещения 1.000 тенге за одну акцию). Владелец одной простой акции имеет один голос и равное право на получение дивидендов. Подлежащая распределению прибыль определяется на основе прибыли, отраженной в сокращенной промежуточной финансовой отчетности Компании.

В соответствии с решением Акционера от 30 мая 2023 года, Компания объявила дивиденды за 2022 год в размере 10.309.687 тысячи тенге или 124,46 тенге на одну простую акцию. В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, дивиденды были выплачены в полном размере.

В соответствии с решением Акционера от 26 мая 2022 года, Компания объявила дивиденды и выплатила за 2021 год в размере 12.111.222 тысяч тенге или 146,21 тенге на одну простую акцию.

Согласно положению Компании, резервный капитал формируется для общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения акционера на общем собрании. В течение 9 месяцев 2023 года и 2022 года резервный капитал не менялся. По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года резервный капитал составляет 1.436.184 тысяч тенге.

На 30 сентября 2023 года балансовая стоимость простой одной акции, рассчитанной согласно методологии Казахской фондовой биржи, составляет 1.814,90 тенге (31 декабря 2022 года: 1.889,28 тенге).

Расчёт балансовой стоимости одной акции по состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года:

Балансовая стоимость простых акций

	<i>30 сентября 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года (пересчитано)</i>
Активы	516.385.924	474.342.121
Нематериальные активы	(400.648)	(447.612)
Обязательства	(329.346.055)	(317.391.709)
Чистые активы	186.639.221	156.502.800
Количество простых акций на дату расчёта, штук	102.837.204	82.837.204
Балансовая стоимость акции в тенге	1.814,90	1.889,28

20. Договорные и условные обязательства

Судебные разбирательства

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

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

Налогообложение

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

20. Договорные и условные обязательства, продолжение

Обязательства кредитного характера

На 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года договорные и условные обязательства Компании включали в себя следующие позиции:

	<i>30 сентября 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению финансовой аренды	18.314.541	18.254.310
Обязательства кредитного характера до вычета резерва под ОКУ	18.314.541	18.254.310
Резерв под ОКУ	(121.216)	(176.215)
Итого	18.193.325	18.078.095

Анализ изменений резервов под ОКУ по обязательствам по предоставлению финансовой аренды за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 и 2022 года, приведён ниже. По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года Компания признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении неиспользованных кредитных линий в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

	<i>За девять месяцев, закончившихся</i>	
	<i>30 сентября 2023 года</i>	<i>30 сентября 2022 года</i>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	176.215	233.258
Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки за период	(54.999)	(107.032)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 сентября	121.216	126.226

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

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

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 30 сентября 2023 года:

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>				
	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого справедливая стоимость</i>	<i>Итого балансовая стоимость</i>
30 сентября 2023 года					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	–	44.188.596	–	44.188.596	44.188.596
Средства в кредитных организациях	–	1.584	–	1.584	1.584
Кредиты клиентам	–	411.436	5.967.546	6.378.982	10.577.438
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	373.896.736	17.932.112	391.828.848	439.229.124
Прочие финансовые активы	–	84.171	–	84.171	84.171
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается	–	418.582.523	23.899.658	442.482.181	494.080.913
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Задолженность перед Акционером	–	19.016.972	–	19.016.972	20.000.001
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»	–	12.841.952	–	12.841.952	12.074.216
Средства кредитных организаций	–	21.197.436	–	21.197.436	21.544.539
Выпущенные долговые ценные бумаги	160.233.900	51.597.026	–	211.830.926	220.245.915
Кредиторская задолженность перед поставщиками	–	12.298.554	–	12.298.554	12.298.554
Прочие финансовые обязательства	–	612.410	–	612.410	612.410
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	160.233.900	117.564.350	–	277.798.250	286.775.635

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	Оценка справедливой стоимости с использованием				
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
31 декабря 2022 года (пересчитано)					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	–	64.764.023	–	64.764.023	64.764.023
Средства в кредитных организациях	–	61.833	–	61.833	61.833
Кредиты клиентам	–	1.618.558	3.228.362	4.846.920	13.287.308
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	313.485.095	13.302.018	326.787.113	381.874.141
Прочие финансовые активы	–	39.495	–	39.495	39.495
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается	–	379.969.004	16.530.380	396.499.384	460.026.800
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Задолженность перед Акционером	–	20.872.491	–	20.872.491	22.062.088
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»	–	13.458.614	–	13.458.614	11.584.240
Средства кредитных организаций	–	30.253.012	–	30.253.012	30.638.480
Выпущенные долговые ценные бумаги	137.092.927	66.560.953	–	203.653.880	206.717.109
Кредиторская задолженность	–	2.713.514	–	2.713.514	2.713.514
Прочие финансовые обязательства	–	790.101	–	790.101	790.101
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	137.092.927	134.648.685	–	271.741.612	274.505.532

Методики оценки и допущения

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

В случае неотируемых финансовых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учётом оставшегося периода времени до погашения для финансовых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском. По активам, справедливая стоимость которых раскрывается в промежуточной сокращенной финансовой отчетности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения, на основании статистики, публикуемой НБРК. Указанный подход применяется при определении справедливой стоимости кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде. По состоянию на 30 сентября 2023 года среднее значение рыночной ставки составляло 23.2% (31 декабря 2022 года: 21.9%). По обязательствам, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения и кредитным рейтингом. По состоянию на 30 сентября 2023 года рыночные ставки, используемые для оценки справедливой стоимости, составляли от 11.43% до 16.05% годовых по займам, деноминированным в тенге (31 декабря 2022 года: от 10.69% до 16.08% годовых). По состоянию на 30 сентября 2023 года рыночные ставки, используемые для оценки справедливой стоимости по выпущенным долговым ценным бумагам, составляли от 14.76% до 16.05% годовых, деноминированным в тенге (31 декабря 2022 года: от 14.46% до 16.08% годовых).

22. Управление рисками

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

Рыночный риск

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

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

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Процентные ставки по активам и обязательствам Компании являются фиксированными. В течение отчетного периода не было существенных изменений в подверженности Компании риску изменений процентной ставки.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление установило лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на рекомендациях НБРК. Позиции отслеживаются ежедневно.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 30 сентября 2023 года по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчёте влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчёт о прибыли или убытке (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчёт о прибыли или убытке. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчёте о прибыли или убытке или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Изменение в валютном курсе % 30 сентября 2023 года	Влияние на	Изменение в валютном курсе % 31 декабря 2022 года	Влияние на
		прибыль до налогообложения 30 сентября 2023 года, не		прибыль до налогообложения 31 декабря 2022 года
Доллар США	-10%	(251.079)	-10%	(376.039)
Доллар США	10%	251.079	10%	376.039
Евро	-20%	543.258	-20%	88.722
Евро	20%	(543.258)	20%	(88.722)
Российский рубль	-8%	445	-8%	1.613
Российский рубль	8%	(445)	8%	(1.613)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

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

22. Управление рисками, продолжение

Риск ликвидности и управление источниками финансирования, продолжение

Способность Компании выполнять свои обязательства зависит от её способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определённого отрезка времени.

Компанией были получены значительные средства от Акционера. Руководство считает, что в обозримом будущем объёмы финансирования Компании сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Компания получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

23. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Республика Казахстан, через Государственный комитет по управлению государственным имуществом в рамках Министерства финансов, контролирует деятельность Компании.

Республика Казахстан через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «предприятия, связанные с государством»). Компания совершает с данными предприятиями банковские операции, такие как привлечение кредитов и размещение денежных средств.

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами на 30 сентября 2023 года:

	Акционер	Организации группы АО «НУХ «Байтерек»		Операции с государственными предприятиями
		АО «НУХ «Байтерек»	АО «НУХ «Байтерек»	
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты (номинальные процентные ставки: 0.1%–16.5%)	–	–	–	10.404.885
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	–	–	–	134.115
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	–	–	–	10.551.129
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Задолженность перед Акционером (номинальные процентные ставки: 5%–13%)	20.000.001	–	–	–
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек» (номинальные процентные ставки 1,02%)	–	12.074.216	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги (номинальные процентные ставки: 8.00%–16.85%)	606.191	63.559.530	29.857.243	194.059
Государственные субсидии	–	–	–	26.796.471
Средства кредитных организаций (номинальные процентные ставки: 0.35%)	–	–	3.217.625	–
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	–	–	–	7.282.139

23. Операции со связанными сторонами, продолжение

В составе «Инвестиции в ассоциированные компании» отражена доля участия 49% в ТОО «Manufacturing - United Energy Qazaqstan» в размере 666.649 тысяч тенге.

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

	Акционер	АО «НУХ «Байтерек»	Организа-	Операции с
			ции груп- пы АО «НУХ «Байтерек»	государст- венными пред- приятиям
Процентные расходы	(1.836.261)	(7.046.566)	(2.552.174)	(1.014.414)
Процентные доходы	-	-	-	3.527.497
Расходы по кредитным убыткам	-	-	-	(23)
Экономия по корпоративному подоходному налогу	-	-	-	58.935

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

	Акционер	АО «НУХ «Байтерек»	Организации	Операции с
			группы АО «НУХ «Байтерек»	государствен- ными пред- приятиями
АКТИВЫ				
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	-	-	-	134.115
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	-	-	-	8.196.088
Денежные средства и их эквиваленты (номинальные процентные ставки: 0.1%–16.5%)	-	-	-	36.484.031
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Задолженность перед Акционером (номинальные процентные ставки: 5%–13%)	22.062.088	-	-	-
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек» (номинальные процентные ставки 1,02%)	-	11.584.240	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги (номинальные процентные ставки: 8.50%–16.85%)	588.495	75.747.147	22.727.882	16.175.483
Государственные субсидии	-	-	-	27.025.951
Средства кредитных организаций (номинальные процентные ставки: 0.35%)	-	-	3.000.898	-
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	-	-	-	7.584.525

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года:

	Акционер	Организации	Операции с
		группы АО «НУХ «Байтерек»	государст- венными пред- приятиям
Процентные расходы	(1.249.121)	(7.276.633)	(3.115.764)
Расход по корпоративному подоходному налогу	-	-	(182.531)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	135.309	94.907
Вознаграждение членам Совета директоров	5.982	5.969
Отчисления на социальное обеспечение	13.833	9.659
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	155.124	110.535

24. Сегментная отчетность

Деятельность Компании является в высокой степени интегрированной, и представляет собой единый операционный сегмент для целей МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Активы Компании сконцентрированы в Республике Казахстан, и Компания получает прибыль от осуществления деятельности в Республике Казахстан. Ответственным лицом Компании по принятию операционных решений является Председатель Правления, он получает и анализирует информацию в целом по Компании.