



1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Акционерное общество «КазАгроФинанс» (далее по тексту – «Компания») было учреждено Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1777 от 24 ноября 1999 года «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. Кроме того, Компания имеет статус финансового агентства, согласно Постановлению НБРК № 195 от 23 сентября 2006 года.

Основными видами деятельности Компании являются:

- лизинговая деятельность в агропромышленном комплексе;
- кредитование агропромышленного комплекса;
- 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, д. 51.

По состоянию на 31 декабря 2021 года Компания имеет 15 зарегистрированных филиалов на

территории Республики Казахстан (31 декабря 2020 года: 16 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан).

До 18 марта 2021 года Акционерное Общество «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 Акционерного Общества «Национальный управляющий Холдинг «Байтерек» и Акционерного Общества «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро».

18 марта 2021 года 100% акций Компании переданы Акционерному Обществу «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек».

По состоянию на 31 декабря 2021 года, единственным акционером Компании является Акционерное Общество «Национальный управляющий Холдинг «Байтерек» (далее по тексту – «Байтерек» или «Акционер»).

Конечным собственником Компании является Правительство Республики Казахстан.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

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

Представленная 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Общая часть

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

Настоящая финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта оценки по фактическим затратам, за исключением

отмеченного в разделе «Основные положения учётной политики».

Финансовая отчётность 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.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплата за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

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

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные 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 существенные 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 финансовой отчётности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию

(на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания 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, установлен-

ного 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.

Первоначальная оценка

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Компания 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 (далее по тексту – «ССПСД»);
- ССПУ.

Компания классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Компания 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 кредитных организациях, кредиты клиентам, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Компания оценивает средства в кредитных организациях, 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

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

□ политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию

руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализации денежных потоков посредством продажи активов;

- 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);
- ожидаемая частота, объём и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Компании.

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 Компании, Компания 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 Компания 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 вы-

платы 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 Компания 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.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Компания оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

- инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путём продажи финансовых активов;
- договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе прочего совокупного дохода (далее по тексту – «ПСД»). Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания, накопленные прибыли или убыток, ранее признанные в составе ПСД, реклассифицируются из состава ПСД в состав прибыли или убытка.

Ожидаемые кредитные убытки (далее по тексту – «ОКУ») по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчёте о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признаётся в составе ПСД в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Иногда Компания при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевыми инструментами принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевыми инструментами, оцениваемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Компания получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента.

В таком случае прибыль признаётся в составе ПСД. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределённой прибыли.

Финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредитов

Компания выпускает финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредитов. Финансовые гарантии первоначально признаются в финансовой отчётности по справедливой стоимости, в сумме полученной премии. После первоначального признания Компания оценивает свое обязательство по каждой гарантии по наибольшей величине из первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации, признанной в отчёте о прибыли или убытке, и оценочного резерва под ОКУ.

Обязательства по предоставлению кредитов являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Компания обязана предоставить клиенту кредит на оговоренных заранее условиях.

Компания 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.

Гарантии исполнения

Гарантии исполнения – это договоры, предоставляющие компенсацию, если другая сторона не выполняет предусмотренную договором обязанность. Гарантии исполнения не передают кредитный риск. Риск по договору с гарантией исполнения является возможностью невыполнения предусмотренной договором обязанности другой стороной. Соответственно, гарантии исполнения не являются финансовыми инструментами и поэтому не относятся к сфере применения МСФО (IFRS) 9.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2021 году и в 2020 году Компания не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и средства в кредитных организациях со сроком погашения не более 90 (девяноста) дней с даты возникновения, не обременённые какими-либо договорными обязательствами.

Заёмные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путём обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед акционером и средства кредитных организаций. После первоначального признания заёмные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации

В случае приобретения Компанией своей собственной задолженности, последняя исключается из отчёта о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в составе прибыли или убытка.

Взаимозачёт

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчёте о финансовом положении осуществляется только при наличии юридического закрепленного права произвести взаимозачёт и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачёта не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

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

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

Реструктуризация кредитов

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

Компания прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признаётся в качестве прибыли или убытка от прекращения признания с учётом признанного убытка от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Стадии 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается приобретённым либо созданным кредитно-обесценённым активом (далее по тексту – «ПКСО»). При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Компания, 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, Компания признаёт прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе прочих доходов или расходов в отчёте о прибыли или убытке, до того, как признан убыток от обесценения.

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

дитно-обесценённых. После классификации актива в качестве кредитно-обесценённого в результате модификации он останется в составе Стадии 3 как минимум на протяжении 6-месячного испытательного периода. Для перевода реструктурированного займа из Стадии 3 необходимы регулярные платежи более чем незначительных суммы основного долга или процентов в течение как минимум половины испытательного периода в соответствии с модифицированным графиком платежей.

Модификация условий финансовых обязательств

Компания 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 признаётся по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признаётся в составе прибыли или убытка.

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

Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Компания 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 понесённые 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 понесённых 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 отчёте о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существующей задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учёте в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается

по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимально-го размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Списание

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

Финансовые обязательства

Снятие с учёта финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учёта, а новое обязательство отражается в учёте с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

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

Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу 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 активы и обязательства по корпоративному подоходному налогу 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.

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

- Компания 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.

В Республике Казахстан, где Компания осуществляет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в отчёте о прибыли или убытке в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учёта затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям капитализации.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	Норма амортизации
Земля	0%
Здания и сооружения	2%
Транспортные средства	10-14%
Компьютеры и оргтехника	14-20%
Прочие	6-20%

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчётного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Имущество, предназначенное для финансовой аренды

Имущество, предназначенное для финансовой аренды, учитывается по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены реализации. Себестоимость имущества, предназначенного для финансовой аренды, включает в себя прямые затраты на доставку имущества в место назначения и приведение его в рабочее состояние.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретённые отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Компания вследствие определённого события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, за-

ключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надёжности.

Акционерный капитал

Уставный капитал

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

Дополнительный оплаченный капитал

Когда Компания получает займы или другую финансовую помощь от своего акционера по процентным ставкам ниже рыночных, разница между полученными денежными средствами и справедливой стоимостью займов полученных учитывается как дополнительный оплаченный капитал.

Резервный капитал

Резервный капитал может быть увеличен переводом средств из нераспределённой прибыли на основании решения Акционера Компании.

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.

Сегментная отчётность

Бизнес и географические сегменты Компании не были представлены отдельно в данной финансовой отчётности, так как руководство Компании считает, что главным операционным сегментом предоставления кредитов и финансового лизинга являются сельскохозяйственные организации в Республике Казахстан, по которым риски и степень возврата считаются аналогичными по всей стране.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчёте о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчётности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчёте о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчётности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

Компания рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесценённых 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 Компанией 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-обесценённым, Компания 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-обесценённым, Компания возвращается к расчёту процентной выручки на основе валовой стоимости.

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

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

Комиссионные доходы

Компания получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам.

Комиссии за организацию кредита отсрочиваются вместе с соответствующими прямыми затратами и признаются как корректировка эффективной процентной ставки кредита. Если существует вероятность того, что вследствие наличия обязательства по предоставлению кредита будет заключен договор о предоставлении кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредиту. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению кредита могут привести к предоставлению кредита, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению кредита отражается в отчёте о прибыли или убытке в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению кредита. По истечении срока действия обязательств по предоставлению кредита, не завершившегося предоставлением кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита признаётся в отчёте о прибыли или убытке на дату окончания срока его действия.

Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признаётся в отчёте о прибыли или убытке, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Аренда

Актив в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость актива в

форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесённые первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанные актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды, величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательства по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды и краткосрочным договорам аренды (т.е. к дого-

ворам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

Суммы, признанные в отчёте о финансовом положении и отчёте о прибылях и убытках

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов Компания не заключала договоров финансовой аренды, в отношении которых Компания является арендатором. За период, закончившийся 31 декабря 2021 и 2020 годов Компания признала расходы, относящиеся к краткосрочной аренде в размере 113.605 и 123.951 тысячи тенге, соответственно. Компания не заключала договоров аренды активов с низкой стоимостью.

Финансовая аренда - Компания в качестве арендодателя

Компания отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

Аренда классифицируется как финансовая аренда (лизинг), если она подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом.

Классификация аренды в качестве финансовой зависит от содержания сделки, а нет от формы договора. Ниже представлены примеры обстоятельств, которые по отдельности или в совокупности обычно приводят к классификации аренды в качестве финансовой:

1) договор аренды предусматривает передачу права собственности на актив арендатору в конце срока аренды;

2) арендатор имеет опцион на покупку актива по цене, которая, как ожидается, будет настолько ниже справедливой стоимости на дату исполнения этого опциона, что на дату начала арендных отношений можно с достаточной уверенностью ожидать исполнения этого опциона;

3) срок аренды составляет значительную часть срока экономического использования актива, даже если права собственности не передаются;

4) на дату начала арендных отношений приведенная стоимость минимальных арендных платежей практически равна справедливой стоимости базового актива; и

5) базовый актив имеет такой специализированный характер, что только арендатор может использовать его без значительной модификации.

МСФО (IFRS) 16 также определяет признаки, которые по отдельности или в совокупности могут привести к классификации аренды как финансовой:

1) если у арендатора есть право на досрочное расторжение договора аренды, при котором убытки арендодателя, связанные с расторжением договора, относятся на арендатора;

2) прибыли или убытки от колебаний справедливой оценки ликвидационной стоимости начисляются арендатору (например, в форме скидки с арендной платы, равной большей части поступлений от продажи в конце срока аренды); и

3) арендатор имеет возможность продлить аренду еще на один срок при уровне арендной платы значительно ниже рыночного.

Первоначальная оценка

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

Первоначальное признание осуществляется на дату подписания акта приема-передачи предмета аренды (лизинга) с арендатором. При этом чистые инвестиции в аренду - это валовые инвестиции в аренду, дисконтированные по справедливой стоимости по ставке процента, предусмотренного в договоре аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с приобретением предмета аренды (лизинга), включаются в первоначальную оценку дебиторской задолженности по финансовой аренде (лизингу).

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

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

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

Прекращение признания

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

а) признания должника банкротом и (или) исключения должника из национальных реестров идентификационных номеров;

б) получения Компанией акта судебного исполнителя о прекращении исполнительного производства и возврате исполнительного листа взыскателю в связи с отсутствием у должника имущества, на которое может быть обращено взыскание. При этом, списание задолженности производится только при невозможности применения процедуры банкротства вследствие законодательных ограничений.

По договорам финансовой аренды (лизинга) могут взиматься комиссионные вознаграждения. В случае, если комиссионное вознаграждение является неотъемлемой частью эффективной ставки процента по финансовой аренде (лизингу), то такая комиссия признается как дисконт к сумме основного долга по финансовой аренде (лизингу) и относится на доходы по методу эффективной процентной ставки. Комиссионное вознаграждение подлежит оплате в сроки, предусмотренные договором.

Компания учитывает модификацию договора финансовой аренды (лизинга) в качестве отдельного договора аренды в случае соблюдения двух следующих условий:

1) если по договору аренды увеличивается количество активов; и

2) возмещение за аренду увеличивается на величину, соизмеримую с ценой обособленной продажи для увеличения сферы применения, а также на соответствующие корректировки такой цены обособленной продажи, отражающие обстоятельства определенного договора. В случае, если модификация договора финансовой аренды (лизинга) не учитывается в качестве отдельного договора аренды, то Компания учитывает модификацию в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9.

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

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибыли или убытке по статье «Чистые расходы по операциям в иностранной валюте». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные

статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Тенге / доллар США	431,80	420,91
Тенге / евро	489,10	516,79
Тенге / российский рубль	5,76	5,62

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2022 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

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

- Обременительные договоры – затраты на исполнение договора (Поправки МСФО (IAS) 37);
- Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим вследствие одной сделки (Поправки к МСФО (IAS) 12);
- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 затрагивающие периоды после 30 июня 2021 (Поправка к МСФО (IFRS) 16.);

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2018-2020 гг. – различные стандарты;
- Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16) «Основные средства»);
- Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (поправки к МСФО (IFRS) 3);
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1);
- Раскрытие учетной политики (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2 по МСФО);
- Определение бухгалтерских оценок (Поправки к МСФО (IAS) 8).

Ряд новых разъяснений вступил в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2021 года. Применение данных разъяснений не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

Неопределённость оценок

В процессе применения учётной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в финансовой отчётности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отражённая в 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 применить суждение. Дополнительная информация представлена в *Примечании 27*.

Оценка залогового обеспечения

Руководство Компании осуществляет мониторинг залогового обеспечения на регулярной основе. Руководство Компании использует су-

ждения, основанные на опыте, или независимую оценку, чтобы скорректировать стоимость залогового обеспечения с учётом текущей ситуации на рынке. Дополнительная информация предоставлена в *Примечаниях 8, 9 и 10*.

Ожидаемые кредитные убытки / убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ / убытков от обесценения 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 Компании 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 Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего

оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;

- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчёта ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учётом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ. Дополнительная информация предоставлена в *Примечании 26*.

Налогообложение

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства в отношении такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Компании может быть оспорено соответствующими местными или государственными органами. Таким образом, могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в отношении исчисления налогов в течение 5 (пяти) календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определённых обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Компании по вопросам налогообложения, валютного и таможенного законодательства будут подтверждены.

5. РЕКЛАССИФИКАЦИЯ И ПЕРЕСМОТР СРАВНИТЕЛЬНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Компания приняла решение пересмотреть оценку ОКУ по кредитам клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде в связи с пересмотром оценки залогового обеспечения по некоторым активам. Поскольку данные изменения коснулись обеспечения, принятого ранее 31 декабря 2019 года, такая оценка повлияла на сравнительные показатели финансовой отчетности на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2020 года.

Компания перевела резерв по условному распределению по состоянию на

1 января 2020 года, признанному в последней финансовой отчетности Компании, в состав резерва нераспределенной прибыли в капитале. Компания ранее признавала дисконт при первоначальном признании финансовых активов, условия которых были определены Акционером, в составе отдельного резерва по условному распределению в капитале.

Кроме того, Компания изменила порядок представления определенных статей в отчете о

прибыли или убытке. Представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом согласно порядку представления информации в текущем периоде. Влияние основных изменений на порядок представления информации в отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, следующее:

- Порядок представления процентных доходов был изменен таким образом, что процентные доходы от инвестиционных ценных бумаг были представлены в составе процентных доходов от денежных средств и их эквивалентов. Процентные доходы от средств в кредитных организациях были представлены отдельно от процентных доходов от денежных средств и их эквивалентов.
- Расходы по амортизации были представлены в составе прочих операционных расходов.

В приведенных таблицах ниже представлена информация о влиянии данных изменений на финансовую отчетность Компании.

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года	Согласно отчетности за предыдущий период	Влияние корректировок	Влияние реклассификации	Пересчитано/реклассифицировано
Активы				
Кредиты клиентам	30.701.902	(2.153.890)	-	28.548.012
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	258.160.169	(1.406.771)	-	256.753.398
Капитал				
Резерв по условному распределению	(9.613.442)	-	9.613.442	-
(Накопленные убытки)/нераспределенная прибыль	8.821.469	(3.560.661)	(9.613.442)	(4.352.634)

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года	Согласно отчетности за предыдущий период	Влияние корректировок	Влияние реклассификации	Пересчитано/реклассифицировано
Активы				
Кредиты клиентам	36.929.798	(2.153.890)	-	34.775.908
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	226.615.145	(1.406.771)	-	225.208.374
Капитал				
Резерв по условному распределению	(9.605.611)	-	9.605.611	-
(Накопленные убытки)/нераспределенная прибыль	8.434.234	(3.560.661)	(9.605.611)	(4.732.038)

Отчет о прибыли и убытке за год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Согласно отчетности за предыдущий период	Влияние корректировок	Влияние реклассификации	Пересчитано/реклассифицировано
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной ставки				
Денежные средства и их эквиваленты	2.039.768	-	(234.318)	1.805.450
Инвестиционные ценные бумаги	940.447	-	(940.447)	-
Средства в кредитных организациях	-	-	1.174.765	1.174.765
Прочие операционные расходы	(952.489)	-	(274.098)	(1.226.587)
Амортизация	(274.098)	-	274.098	-

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов денежные средства включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев		
- без кредитного рейтинга (АО Ситибанк)	3.501.205	1.466
Итого депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	3.501.205	1.466
Денежные средства на текущих банковских счетах:		
- в Национальном банке Республики Казахстан	5.821.923	-
-с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	20.620.384	-
-с кредитным рейтингом от BB- до BB+	68.349	12.220.394
-с кредитным рейтингом от B- до B+	-	1
-без кредитного рейтинга (АО Ситибанк)	-	14.008
Итого денежных средств на текущих банковских счетах	26.510.656	12.234.403
Итого денежных средств и их эквивалентов, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	30.011.861	12.235.869
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(679)	(293)
Итого денежных средств и их эквивалентов, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	30.011.182	12.235.576

По состоянию на 31 декабря 2021 года Компания имеет счета в одном банке, в котором общая сумма остатков денежных средств и их эквивалентов составляет более 10% собственного капитала. Совокупный объем остатков в указанном банке по состоянию на 31 декабря 2021 года составляет 20.620.385 тысячи тенге или 68,71% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2020 года: в одном банке в размере 12.064.354 тысячи тенге или 98,6%).

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.

Анализ кредитного качества

Денежные средства представлены, главным образом, инструментами с высоким кредитным рейтингом и низким уровнем риска. По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года Компания признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

7. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Средства в кредитных организациях		
- с кредитным рейтингом от BB – до BB+	35.099.362	39.619.641
Итого денежных средств и их эквивалентов, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	35.099.362	39.619.641
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(896)	(1.117)
Итого денежных средств и их эквивалентов, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	35.098.466	39.618.524

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard & Poor's» или аналогичными стандартами других рейтинговых агентств. Средства в кредитных организациях не являются просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2021 года Компания не имела остатки в банках (31 декабря 2020 года: имела остатки в одном банке в размере 23.898.811 тысяч тенге или 60,3%), на долю которых приходится более 10% собственного капитала.

Анализ кредитного качества

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года Компания признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по средствам в кредитных организациях в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

8. КРЕДИТЫ КЛИЕНТАМ

По состоянию на 31 декабря 2021, 2020 и 2019 годов кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года (пересчитано)	31 декабря 2019 года пересчитано)
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	35.205.572	43.741.763	48.509.786
Итого кредиты клиентам до вычета резерва под ОКУ	35.205.572	43.741.763	48.509.786
Резерв под ОКУ	(13.485.164)	(15.193.751)	(13.733.878)
Кредиты клиентам	21.720.408	28.548.012	34.775.908

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

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за 2021 год:

	2021 год			
	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	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2021 года (пересчитано)	17.605	139.338	15.036.808	15.193.751
Новые созданные или приобретенные активы	190.378	-	-	190.378
Переводы в Стадию 1	163.596	(163.596)	-	-
Переводы в Стадию 2	(7.030)	212.080	(205.050)	-
Переводы в Стадию 3	(18.947)	4.444	14.503	-
Чистое восстановление оценочного резерва под убытки	(224.583)	(177.422)	(1.988.759)	(2.390.764)
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков	-	-	506.150	506.150
Списанные суммы	-	-	(14.351)	(14.351)
На 31 декабря 2021 года	121.019	14.844	13.349.301	13.485.164

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за 2020 год:

	2020 год (пересчитано)			
	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	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2020 года (пересчитано)	381.325	58.421	13.294.132	13.733.878
Новые созданные или приобретенные активы	39.120	701	3.305	43.126
Переводы в Стадию 1	321.125	(319.957)	(1.168)	-
Переводы в Стадию 2	(195.097)	603.998	(408.901)	-
Переводы в Стадию 3	(174.445)	(48.718)	223.163	-
Чистое восстановление оценочного резерва под убытки	(354.423)	(155.107)	1.699.096	1.189.566
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков	-	-	299.333	299.333
Списанные суммы	-	-	(72.152)	(72.152)
На 31 декабря 2020 года	17.605	139.338	15.036.808	15.193.751

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве кредитов клиентам по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года:

	31 декабря 2021 г.			
	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	Итого
– непросроченные	2.451.021	–	4.769.522	7.220.543
– просроченные на срок менее 30 дней	4.190	–	3.929.514	3.933.704
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	735.328	3.337.412	4.072.740
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	818.158	818.158
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	1.376.042	1.376.042
– просроченные на срок более 1 года	–	–	17.784.385	17.784.385
	2.455.211	735.328	32.015.033	35.205.572
Оценочный резерв под убытки	(121.019)	(14.844)	(13.349.301)	(13.485.164)
Итого кредитов клиентам	2.334.192	720.484	18.665.732	21.720.408

	31 декабря 2020 г. (пересчитано)			
	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	Итого
– непросроченные	3.340.253	1.746.228	8.178.705	13.265.186
– просроченные на срок менее 30 дней	1.026.640	–	2.361.340	3.387.980
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	334.255	3.758.078	4.092.333
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	199.986	199.986
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	5.360.416	5.360.416
– просроченные на срок более 1 года	–	–	17.435.862	17.435.862
	4.366.893	2.080.483	37.294.387	43.741.763
Оценочный резерв под убытки	(17.605)	(139.338)	(15.036.808)	(15.193.751)
Итого кредитов клиентам	4.349.288	1.941.145	22.257.579	28.548.012

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 2021 года погашения кредитов клиентам в Стадии 3 в размере 6.900.152 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 1.069.077 тысяч тенге) и в Стадии 2 в размере 1.850.999 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 2.768.953 тысячи тенге) привели к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 1.743.858 тысяч тенге по кредитам клиентам в Стадии 3 (31 декабря 2020 года: 325.497 тысяч тенге) и 33.355 тысяч тенге по кредитам клиентам в Стадии 2 (31 декабря 2020 года: 40.279 тысяч тенге).

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

Основными видами полученного обеспечения при коммерческом кредитовании являются недвижимость, земля, сельскохозяйственная техника.

В следующей таблице представлена информация об обеспечении и других средств повышения качества кредита в отношении кредитов клиентам (за вычетом оценочного резерва под убытки) по состоянию на 31 декабря 2021 года, по типам обеспечения:

	Кредиты клиентам, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода
Кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Недвижимость	2.334.192	2.334.192
Итого кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев	2.334.192	2.334.192
Кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	720.484	720.484
Итого кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	720.484	720.484
Кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	18.475.988	18.475.988
Транспортные средства	66.105	66.105
Прочее обеспечение	123.639	123.639
Итого кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными	18.665.732	18.665.732
Итого кредиты клиентам	21.720.408	21.720.408

В следующей таблице представлена информация об обеспечении и других средств повышения качества кредита в отношении кредитов клиентам (за вычетом резерва под обесценение) по состоянию на 31 декабря 2020 года, по типам обеспечения:

	Кредиты клиентам, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода (пересчитано)
Кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Недвижимость	4.349.288	4.349.288
Итого кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев	4.349.288	4.349.288
Кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	1.941.145	1.941.145
Итого кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	1.941.145	1.941.145
Кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	22.163.657	22.163.657
Транспортные средства	90.691	90.691
Прочее обеспечение	3.231	3.231
Итого кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными	22.257.579	22.257.579
Итого кредиты клиентам	28.548.012	28.548.012

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2021 года концентрация кредитов клиентам, выданных Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 14.899.291 тысяча тенге или 42.32% от совокупного кредитного портфеля (31 декабря 2020 года: 16.917.234 тысяча тенге или 38,7% от совокупного кредитного портфеля). На 31 декабря 2021 года по этим кредитам был создан резерв под ОКУ в размере 5.668.836 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 5.583.704 тысяч тенге).

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

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

	2021 год			
	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	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2021 года (пересчитано)	4.047.880	986.731	21.522.266	26.556.877
Новые созданные или приобретенные активы	2.888.610	-	16.199	2.904.809
Переводы в Стадию 1	2.790.946	(2.790.946)	-	-
Переводы в Стадию 2	(857.129)	3.238.472	(2.381.343)	-
Переводы в Стадию 3	(413.964)	(2.545.537)	2.959.501	-
Чистое (восстановление)/ создание оценочного резерва под убытки	(3.428.369)	2.099.612	2.674.359	1.345.602
Списанные суммы	-	-	(322.855)	(322.855)
На 31 декабря 2021 года	5.027.974	988.332	24.468.127	30.484.433

9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов представлен ниже:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года (пересчитано)	31 декабря 2019 года пересчитано)
Менее одного года	101.146.928	89.980.499	83.175.666
От 1 до 2 лет	65.802.822	52.942.445	49.013.324
От 2 до 3 лет	63.591.332	53.842.787	44.593.064
От 3 до 4 лет	62.824.200	47.742.737	44.172.746
От 4 до 5 лет	60.948.122	44.663.558	35.952.318
Свыше 5 лет	166.085.802	121.308.537	99.575.512
Минимальные арендные платежи	520.399.206	410.480.563	356.482.630
За вычетом незаработанного финансового дохода			
Менее одного года	(4.783.600)	(4.086.146)	(2.684.193)
От 1 года до 5 лет	(78.902.473)	(58.163.721)	(49.074.897)
Свыше 5 лет	(91.516.205)	(64.920.421)	(55.512.178)
За вычетом незаработанного финансового дохода, итого	(175.202.278)	(127.170.288)	(107.271.268)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(30.484.433)	(26.556.877)	(24.002.988)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	314.712.495	256.753.398	225.208.374

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	2020 год (пересчитано)			
	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	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2020 года (пересчитано)	4.427.759	1.070.908	18.504.321	24.002.988
Новые созданные или приобретённые активы	2.955.473	–	63.753	3.019.226
Переводы в Стадию 1	3.209.998	(3.144.476)	(65.522)	–
Переводы в Стадию 2	(1.079.333)	3.660.310	(2.580.977)	–
Переводы в Стадию 3	(818.882)	(3.295.484)	4.114.366	–
Чистое (восстановление)/ создание оценочного резерв под убытки	(4.647.135)	2.695.473	1.746.704	(204.958)
Списанные суммы	–	–	(260.379)	(260.379)
На 31 декабря 2020 года	4.047.880	986.731	21.522.266	26.556.877

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов:

	31 декабря 2021 г.			
	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	Итого
– непросроченные	275.505.700	3.474.325	15.451.230	294.431.255
– просроченные на срок менее 30 дней	5.059.784	1.206.590	6.100.985	12.367.359
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	2.865.243	2.737.890	5.603.133
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	2.231.010	2.231.010
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	3.323.782	3.323.782
– просроченные на срок более 1 года	–	–	27.240.389	27.240.389
	280.565.484	7.546.158	57.085.286	345.196.928
Оценочный резерв под убытки	(5.027.974)	(988.332)	(24.468.127)	(30.484.433)
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	275.537.510	6.557.826	32.617.159	314.712.495

31 декабря 2020 г. (пересчитано)				
	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	Итого
– непросроченные	216.553.292	4.565.296	11.938.346	233.056.934
– просроченные на срок менее 30 дней	5.258.887	1.089.748	1.504.680	7.853.315
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	3.288.722	5.133.367	8.422.089
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	906.618	906.618
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	9.969.412	9.969.412
– просроченные на срок более 1 года	–	–	23.101.907	23.101.907
	221.812.179	8.943.766	52.554.330	283.310.275
Оценочный резерв под убытки	(4.047.880)	(986.731)	(21.522.266)	(26.556.877)
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	217.764.299	7.957.035	31.032.064	256.753.398

Анализ изменения валовой балансовой стоимости

Рост финансирования лизинговых сделок за 2021 год обусловил рост валовой балансовой стоимости портфеля на общую сумму 119.633.899 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 86.373.411 тысяч тенге) и соответствующее увеличение оценочного резерва под убытки по портфелю в размере 2.904.809 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 3.019.226 тысяч тенге).

Погашение дебиторской задолженности по финансовой аренде в Стадии 3 в размере 5.165.704 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 6.517.714 тысяч тенге) привело к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 1.683.792 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 1.639.611 тысяч тенге).

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде в Стадию 3 в размере 14.853.222 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 19.913.619 тысяч тенге) привело к увеличению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 1.799.473 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 1.813.494 тысяч тенге).

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде из Стадии 3 в Стадию 2 в размере 6.869.203 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 13.411.042 тысячи тенге) привело к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 454.788 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 936.746 тысяч тенге).

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде из Стадии 1 в Стадию 2 в размере 30.648.615 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 38.140.284 тысячи тенге) привело к увеличению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 1.911.360 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 2.378.568 тысяч тенге).

Анализ обеспечения

В следующей таблице представлена информация об обеспечении, арендованных активах и других средств повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по финансовой аренде (за вычетом оценочного резерва под убытки) по состоянию на 31 декабря 2021 года, по типам обеспечения:

	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Транспортные средства	261.168.237	261.168.237
Оборудование	10.430.973	10.430.973
Недвижимость	1.441.599	1.441.599
Прочие активы	2.496.701	2.496.701
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев	275.537.510	275.537.510
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:		
Транспортные средства	5.693.396	5.693.396
Оборудование	631.226	631.226
Прочие активы	233.204	233.204
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	6.557.826	6.557.826
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:		
Транспортные средства	16.361.591	16.361.591
Оборудование	12.412.339	12.412.339
Недвижимость	1.174.360	1.174.360
Прочие активы	2.668.869	2.668.869
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными	32.617.159	32.617.159
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	314.712.495	314.712.495

В следующей таблице представлена информация об обеспечении, арендованных активах и других средств повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по финансовой аренде (за вычетом оценочного резерва под убытки) по состоянию на 31 декабря 2020 года, по типам обеспечения:

	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Транспортные средства	198.647.793	198.647.793
Оборудование	12.293.063	12.293.063
Недвижимость	2.059.393	2.059.393
Прочие активы	4.764.050	4.764.050
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев	217.764.299	217.764.299
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:		
Транспортные средства	6.343.444	6.343.444
Оборудование	1.156.330	1.156.330
Прочие активы	457.261	457.261
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	7.957.035	7.957.035
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:		
Транспортные средства	14.009.960	14.009.960
Оборудование	14.023.651	14.023.651
Недвижимость	620.439	620.439
Прочие активы	2.378.014	2.378.014
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными	31.032.064	31.032.064
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	256.753.398	256.753.398

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

Изъятие предметов лизинга

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Компанией были изъяты предметы лизинга в размере 1.297.061 тыс. тенге (в 2020 году: 2.005.990 тыс. тенге).

Концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде

На 31 декабря 2021 года концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде, выданной Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 25.139.204

тысяч тенге или 7.28% от совокупной суммы дебиторской задолженности по финансовой аренде (31 декабря 2020 года: 22.645.732 тысяч тенге или 9,0%). На 31 декабря 2021 года резерв под ОКУ по данной дебиторской задолженности, признанный Компанией, составил 3.839.190 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 2.505.134 тысячи тенге).

Дебиторская задолженность по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2021 года включает сумму к получению от лизингополучателей в размере 8.812.626 тысяч тенге, представляющую собой платежи по налогу на добавленную стоимость (31 декабря 2020 года: 8.301.324 тысячи тенге).

10. ИМУЩЕСТВО, ПРЕДНАЗНАЧЕННОЕ ДЛЯ ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЫ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов имущество, предназначенное для финансовой аренды, включает в себя следующие позиции:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Оборудование, предназначенное для финансовой аренды	2.210.086	3.436.243
Залоговое имущество, обращенное в собственность	1.596.904	1.801.143
Прочие материалы	33.249	31.372
	3.840.239	5.268.758
Резерв под обесценение (Примечание 23)	(838.991)	(980.206)
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	3.001.248	4.288.552

В течение 2021 года, в собственность Компании перешли различные активы, полученные в качестве погашения задолженности заемщиков. Компания планирует передать данное имущество по договорам финансовой аренды.

11. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ И ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Налог на добавленную стоимость к возмещению	6.390.344	6.109.181
Прочие налоги	14.836	18.492
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	6.405.180	6.127.673

12. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов авансы выданные включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Авансы, выданные за сельскохозяйственную технику	472.642	272.826
Авансы, выданные за оборудование	10.770	10.770
Прочие авансы выданные	5.736	982.566
	489.148	1.266.162
Резерв под обесценение (Примечание 23)	(11.283)	(11.283)
Авансы выданные	477.865	1.254.879

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов авансы представляют собой предоплату за поставку сельскохозяйственной техники, оборудования и крупного рогатого скота для последующей передачи в финансовую аренду.

13. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПЕРЕД АКЦИОНЕРОМ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов задолженность перед Акционером включает:

	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Договор займа № 25	Тенге	2041 год	10.834.739	-
Рамочное соглашение о займе № 63	Тенге	2022 год	1.031.597	3.018.335
Рамочное соглашение о займе № 113	Тенге	2022 год	220.999	500.277
Рамочное соглашение о займе № 35	Тенге	2023 год	-	19.807.393
Договор займа № 22	Тенге	2030 год	-	13.417.468
Договор займа № 86	Тенге	2021 год	-	10.544.278
Рамочное соглашение о займе № 39	Тенге	2027 год	-	4.329.926
Договор займа № 118	Тенге	2021 год	-	991.912
Договор займа № 64	Тенге	2023 год	-	834.736
Задолженность перед Акционером			12.087.335	53.444.325

В рамках оптимизации структуры ранее предоставленного Холдингом КазАгро займа Обществу 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, ставка вознаграждения: 1,02% годовых, ставка дисконтирования – 11,98% годовых, включая новое освоение в размере 5.835.875 тысяч тенге. 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. Заключение данной сделки привело к прекращению признания предыдущих соглашений, финансируемых за счет средства Национального фонда Республики Казахстан, и признанию нового обязательства по Договору займа №25 от 16 июня 2021 года. Разница между балансовой стоимостью старых финансовых обязательств и справедливой стоимостью новых финансовых инструментов в размере 31.514.405 тысяч тенге (не включая налоговый эффект в размере 6.302.881 тысячи тенге) была отражена напрямую в капитале в составе дополнительного

капитала, как эффект от сделки по согласованию новых условий с конечной контролирующей стороной. По состоянию на 31 декабря 2021 года балансовая стоимость обязательства по данному соглашению составляет 10.834.739 тысяч тенге.

24 июля 2018 года между Компанией и Акционером был заключен Договор займа № 86 на сумму 10.000.000 тысяч тенге сроком на 12 месяцев с возможностью пролонгации по решению Правления Акционера до 36 месяцев. 20 марта 2020 года заключено дополнительное соглашение № 2, предусматривающее пролонгацию срока займа до 36 месяцев. 23 июля 2021 года произведено погашение основного долга в полном объеме на сумму 10.000.000 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Компании нет обязательств по соблюдению финансовых ковенантов по договорам с Акционером. Задолженность перед Акционером не обеспечена залоговым имуществом.

14. СРЕДСТВА КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов средства кредитных организаций включают:

	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
АО «Народный Банк»	Тенге	2024-2025 год	38.131.865	36.605.399
ДБ АО «Сбербанк России»	Тенге	2026 год	13.593.189	9.152.623
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Тенге	2025-2029 год	13.146.580	15.515.127
АО РОСЭКСИМБАНК	Российский рубль	2022-2023 годы	1.439.090	2.276.078
Средства кредитных организаций			66.310.724	63.549.227

28 августа 2020 года между Компанией и ДБ АО «Сбербанк» заключен Договор об открытии кредитной линии на сумму 9.333.333 тыс. тенге сроком на 5 лет. 12 июля 2021 года было заключено Дополнительное соглашение, в рамках которого был увеличен срок кредитной линии до 28 августа 2026 года.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Компания привлекла займы на общую сумму 9.333.000 тысяч тенге от ДБ АО «Сбербанк» в рамках кредитной линии от 28 августа 2020 года со сроком погашения в 2026 году.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Компания привлекла займы на общую сумму 9.584.000 тысяч тенге от АО «Народный банк Казахстана» в рамках кредитной линии от 13 августа 2019 года со сроком погашения в 2025 году.

Ограничительные финансовые условия

В соответствии с условиями договоров займов кредитных организаций, Компания обязана соблюдать определённые финансовые коэффициенты, включая пруденциальные нормативы, установленные НБРК для дочерних организаций «Байтерек» в сфере агропромышленного комплекса Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020 года, Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых условий по договорам с кредиторами.

15. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	Дата погашения	Ставка, %	Валюта	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Выпуск купонных облигаций	20 августа 2028 года	11,9%	Тенге	41.555.385	–
Выпуск купонных облигаций	21 декабря 2031 года	11,5%	Тенге	25.079.861	–
Четвертый выпуск в пределах второй облигационной программы	24 декабря 2024 года	12,0%	Тенге	19.503.095	19.301.533
Третий выпуск купонных облигаций в рамках второй облигационной программы	24 декабря 2024 года	12,0%	Тенге	19.445.272	19.351.821
Второй выпуск купонных облигаций	12 июня 2022 года	8,5%	Тенге	18.062.146	18.044.098
Третий выпуск облигаций в рамках первой облигационной программы	16 января 2023 года	8,0%	Тенге	17.409.234	17.263.736
Первый выпуск купонных облигаций в рамках второй облигационной программы	8 ноября 2023 года	12,0%	Тенге	12.190.675	12.173.321
Первый выпуск купонных облигаций	12 июня 2024 года	8,5%	Тенге	3.958.518	3.955.269
Второй выпуск облигаций в рамках второй облигационной программы	14 ноября 2021 года	15,0%	Тенге	–	8.148.029
Выпущенные долговые ценные бумаги				157.204.186	98.237.807

В августе 2021 года Компания выпустила купонные облигации номинальной стоимостью в 40.000.000 тыс. тенге и разместила выпуск в полном объеме.

В декабре 2021 года Компания выпустила купонные облигации номинальной стоимостью в 25.000.000 тыс. тенге и разместила в полном объеме.

В ноябре 2021 года Компания погасила второй выпуск облигаций в рамках второй облигационной программы Компании номинальной стоимостью в 8.000.000 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных условий по выпущенным долговым ценным бумагам.

16. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПЕРЕД ПОСТАВЩИКАМИ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов кредиторская задолженность перед поставщиками включает задолженность Компании перед поставщиками за имущество для последующей передачи в финансовую аренду, представленная следующим:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Сельскохозяйственная техника	4.881.657	4.658.610
Оборудование	635.374	469.026
Крупный рогатый скот	741	783
Прочее	260.354	83.948
Кредиторская задолженность перед поставщиками	5.778.126	5.212.367

17. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Экономия по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

	2021 год	2020 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	358.546	305.966
Расход по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	5.558.855	1.045.621
За вычетом отложенного налога, признанного в капитале	(6.339.721)	(1.360.642)
Экономия по корпоративному подоходному налогу	(422.320)	(9.055)

По состоянию на 31 декабря 2021 года текущие активы по корпоративному подоходному налогу составляют 134.115 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 134.115 тысяч тенге).

Ставка корпоративного подоходного налога для Компании составляла 20,0% в 2021 и 2020 годах.

Эффективная ставка корпоративного подоходного налога отличается от официальной ставки налогообложения прибыли. Ниже приведена сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, рассчитанных по официальной

ставке с экономией по корпоративному подоходному налогу, отраженной в финансовой отчетности.

Сверка относительно эффективной ставки налога:

	2021	%	2020	%
Прибыль до налогообложения	16.879.425	100	9.589.144	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	3.375.885	20	1.917.829	20
Необлагаемый процентный доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде	(4.775.816)	(28)	(3.160.525)	(33)
Расходы по корпоративному подоходному налогу, удержанному у источника выплаты	358.546	2	305.965	3
Невычитаемые кредитные убытки	589.368	3	855.260	9
Прочие невычитаемые расходы	29.697	–	72.416	1
Экономия по корпоративному подоходному налогу	(422.320)	(3)	(9.055)	–

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

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Возникновение и уменьшение временных разниц			
	2019 год	В отчёте о прибыли или убытке	В капитале	2020 год	В отчёте о прибыли или убытке	В капитале	2021 год
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Кредиты клиентам	355.722	(147.923)	1.958	209.757	(133.543)	-	76.214
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	110.677	(63.507)	-	47.170	37.911	-	85.081
Средства кредитных организаций	126.300	2.453	-	128.753	24.641	-	153.394
Начисленные расходы по неиспользуемым отпускам	53.450	(26.790)	-	26.660	34.781	-	61.441
Неустойки, признанные по решению суда	-	-	-	-	471.964	-	471.964
Гарантии	36.840	-	-	36.840	-	(36.840)	-
Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу	682.989	(235.767)	1.958	449.180	435.754	(36.840)	848.094
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц							
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(98.734)	98.734	-	-	-	-	-
Задолженность перед Акционером	(855.250)	340.691	(1.297.767)	(1.812.326)	242.486	(6.302.881)	(7.872.721)
Средства в кредитных организациях	(434.998)	107.248	(64.833)	(392.583)	93.198	-	(299.385)
Основные средства и нематериальные активы	(48.655)	4.115	-	(44.540)	9.428	-	(35.112)
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	(1.437.637)	550.788	(1.362.600)	(2.249.449)	345.112	(6.302.881)	(8.207.218)
Чистое отложенное обязательство по корпоративному подоходному налогу	(754.648)	315.021	(1.360.642)	(1.800.269)	780.866	(6.339.721)	(7.359.124)

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

ван актив. Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу уменьшаются в том объеме, в котором более не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

18. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2021 года авансы полученные в сумме 5.471.667 тысячи тенге (31 декабря 2020 года: 7.957.142 тысяч тенге) представляют собой предоплату, произведённую клиентами за имущество, предназначенное

для финансовой аренды, приобретённое по условиям договоров финансовой аренды, но ещё не переданное арендатору, а также предоплаченные платежи по договорам финансовой аренды.

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОТЛОЖЕННОМУ НАЛОГУ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ

При передаче имущества в финансовый лизинг Компания признает обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость. По состоянию на 31 декабря 2021 года обяза-

тельства по отложенному налогу на добавленную стоимость составляют 8.817.626 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 8.301.324 тысячи тенге).

20. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Прочие финансовые обязательства		
Резерв под ОКУ по условным обязательствам кредитного характера (Примечание 22)	233.258	173.104
Прочие финансовые обязательства	233.258	173.104
Прочие нефинансовые обязательства		
Процентные доходы будущих периодов	2.196.795	858.547
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога, к уплате	53.955	77.352
Задолженность по обязательным платежам в бюджет и задолженность работникам	37.885	46.929
Прочие текущие обязательства	324.926	332.003
Прочие нефинансовые обязательства	2.613.561	1.314.831
Прочие обязательства	2.846.819	1.487.935

21. КАПИТАЛ

На 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020 годов общее количество объявленных и оплаченных простых акций составляет 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 финансовой отчетности Компании.

В соответствии с решением Акционера от 29 мая 2020 года, Компания объявила дивиденды за 2019 год в размере 9.210.964 тысячи тенге или 111,19 тенге на одну простую акцию. По состоянию на 31 декабря 2020 года дивиденды оплачены в полном размере. В соответствии с решением Акционера от 12 марта 2021 года, Компания объявила дивиденды за 2020 год в размере 6.718.739 тысячи тенге или 81,11 тенге на одну простую акцию. В течение отчетного периода дивиденды были выплачены в полном размере.

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года (пересчитано)	31 декабря 2019 года (пересчитано)
Активы	413.345.621	351.518.524	322.174.918
Нематериальные активы	(491.984)	(535.146)	(581.104)
Обязательства	(265.875.607)	(239.990.396)	(216.476.593)
Чистые активы	146.978.030	110.992.982	105.117.221
Количество простых акций на дату расчёта, штук	82.837.204	82.837.204	82.837.204
Балансовая стоимость акции в тенге	1.774,30	1.339,89	1.268,96

Ниже приводятся данные о прибыли и акциях, использованные при расчёте базовой и разводнённой прибыли на акцию:

	2021 год	2020 год
Чистая прибыль за год	17.301.745	9.598.199
Средневзвешенное количество простых акций за год, закончившийся 31 декабря	82.837.204	82.837.204
Базовая и разводнённая прибыль на простую акцию (в тенге)	208,86	115,87

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов в Компании отсутствовали финансовые инструменты, разводняющие прибыль на 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 двенадцати месяцев 2021 года и 2020 года резервный капитал не менялся. По состоянию на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020 годов резервный капитал составляет 1.436.184 тысячи тенге.

На 31 декабря 2021 года, балансовая стоимость простой одной акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской фондовой биржи, составляет 1 827,27 тенге (2020: 1 382,88 тенге). Расчёт балансовой стоимости одной акции по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года:

22. 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 внесе-

ние 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.

Обязательства кредитного характера

На 31 декабря 2021 и 2020 годов договорные и условные обязательства Компании включали в себя следующие позиции:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению финансовой аренды	11.379.962	10.017.928
Выданные гарантии	–	285.994
Обязательства кредитного характера до вычета резерва под ОКУ	11.379.962	10.303.922
Резерв под ОКУ	(233.258)	(173.104)
Итого	11.146.704	10.130.818

16 июня 2011 года Компания заключила договор о предоставлении финансовой гарантии на сумму 6.661.130 исламских динаров с Исламским Банком Развития, обеспечивающую денежные обязательства АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» по соглашению о предоставлении займа. Данная гарантия обеспечена контргарантией Акционера. 24 июня 2021 года заём, полученный АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства», погашен в полном объеме.

Анализ изменений резервов под ОКУ по обязательствам по предоставлению финансовой аренды и выданным гарантиям за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 годов, приведен ниже. По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года Компания признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении неиспользованных кредитных линий в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

	Неиспользо- ванные кре- дитные линии	Выданные гарантии	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2020 года	156.868	3.251	160.119
Изменения ОКУ за год	15.842	(2.857)	12.985
На 31 декабря 2020 года	172.710	394	173.104
Изменения ОКУ за год	60.548	(394)	60.154
На 31 декабря 2021 года	233.258	-	233.258

23. РАСХОДЫ ПО КРЕДИТНЫМ УБЫТКАМ

В таблице ниже представлены расходы под ОКУ по финансовым инструментам, признанные в составе прибыли или убытка, за год, закончившийся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года:

	Прим.	2021 год	2020 год
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9	(4.250.411)	(2.814.268)
Обязательства кредитного характера	22	(60.548)	(15.842)
Денежные средства и их эквиваленты		(386)	302
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		-	834
Средства в кредитных организациях		222	(1.112)
Выданные гарантии		394	2.857
Кредиты клиентам	8	2.200.386	(1.232.692)
Прочие финансовые активы		(836.498)	(216.378)
		(2.946.841)	(4.276.299)

Ниже представлено движение резерва под обесценение и прочих резервов:

	Имущество, предназна- ченное для финансовой аренды	Авансы выданные	Активы, пред- назначенные для продажи	Итого
На 31 декабря 2019 года	(976.782)	(24.073)	-	(1.000.855)
(Отчисление)/сторнирование	(537.892)	12.790	(1.770)	(526.872)
Списание активов	534.468	-	1.770	536.238
На 31 декабря 2020 года	(980.206)	(11.283)	-	(991.489)
(Отчисление)/сторнирование	(320.664)	(44)	-	(320.708)
Списание активов	461.879	44	-	461.923
На 31 декабря 2021 года	(838.991)	(11.283)	-	(850.274)

Резервы под обесценение активов вычитаются из стоимости соответствующих активов.

24. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	2021 год	2020 год
Доход от возмещения расходов	286.633	481.792
Доход от восстановления резервов, созданных по запасам	253.128	276.266
Штрафы и пени полученные	98.950	38.845
Доход от переоценки активов, предназначенных для продажи в связи с реклассификацией	-	87.800
Прочие	45.073	21.192
Прочие доходы	683.784	905.895

Штрафы и пени были получены Компанией от поставщиков за несвоевременную доставку оборудования, предназначенного для финансовой аренды.

25. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

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

	2021 год	2020 год
Расходы на содержание персонала	(3.066.819)	(2.815.104)
Расходы на социальное обеспечение	(270.809)	(273.093)
Расходы на персонал	(3.337.628)	(3.088.197)
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	(147.241)	(132.480)
Амортизация основных средств	(142.188)	(141.618)
Ремонт и техническое обслуживание ОС и НМА	(139.008)	(119.961)
Расходы по операционной аренде	(113.605)	(123.951)
Расходы на аутсорсинг	(105.696)	(121.571)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	(102.324)	(112.050)
Консультационные услуги/Профессиональные услуги	(86.100)	(35.246)
Материалы	(38.385)	(39.569)
Услуги связи	(37.081)	(35.587)
Рекламные и маркетинговые услуги	(26.661)	(25.879)
Расходы по присвоению/наблюдению/ поддержанию рейтинговых услуг	(22.628)	(24.775)
Информационные услуги	(21.131)	(22.482)
Командировочные расходы	(19.543)	(10.286)
Транспортные услуги	(14.303)	(9.290)
Расходы по канцелярской и типографской продукции	(12.533)	(10.457)
Обучение сотрудников	(12.009)	(10.128)
Расходы на содержание Совета директоров	(8.345)	(12.327)
Страхование	(2.897)	(2.924)
Благотворительность и спонсорство	(1.971)	(2.452)
Представительские расходы	(35)	(12)
Прочее	(188.727)	(233.542)
Прочие операционные расходы	(1.242.411)	(1.226.587)

26. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Введение

Деятельности Компании присущи риски. Компания 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 Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несёт ответственность за риски, связанные с его или её обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Компания также подвержена 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 Компанией в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несёт Совет Директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет Директоров

Совет Директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Компании.

Управление рисками

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

Контроль рисков

Подразделение контроля рисков отвечает за контроль по соблюдению принципов, политики управления рисками и лимитов риска Компании. В структуру Компании входит отдельное подразделение под непосредственным подчинением Правлению Компании, которое отвечает за независимый контроль рисков,

включая контроль размеров подверженных риску позиций по сравнению с установленными лимитами, а также оценку риска новых продуктов и структурированных сделок. Данное подразделение также обеспечивает сбор полной информации в системе оценки риска и отчётности о рисках. Также с целью контроля рисков в филиалах Компании предусмотрены риск-менеджеры.

Казначейство Компании

Казначейство Компании отвечает за управление активами и обязательствами Компании, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несёт основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Компании.

Внутренний аудит

Деятельностью Службы внутреннего аудита является предоставление Совету директоров Компании независимой, объективной и беспристрастной информации, основанной на проведении ежегодного аудита как достаточности процедур, так и выполнения этих процедур Компанией. Отдел аудита обсуждает результаты проведённых проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации непосредственно Совету директоров.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Компании 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. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учётом экономических условий. Компания также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Компанией лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Компания, а также уровень риска, который Компания готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Компания контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с це-

лью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется Совету Директоров, Правлению Компании, Кредитному комитету, руководителям подразделений. Данная информация содержит показатель совокупного размера кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, стоимость с учётом риска, показатели ликвидности, показатели процентного риска, изменения в уровне риска.

Для всех уровней Компании составляются различные отчёты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Компании доступ к обширной, необходимой и актуальной информации. Регулярно проводятся совещания Правления и иных сотрудников Компании, на которых обсуждаются поддержание установленных лимитов, анализируется стоимость с учётом риска, инвестиции, ликвидность, а также изменения в уровне риска.

Снижение риска

В рамках управления рисками Компания использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Компания активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Компания понесёт убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Компания управляет кредитным риском путём установления предельного размера риска, который Компания готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Компания разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный риск. Кредитный риск регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

Максимальный уровень кредитного риска Компании, как правило, отражается в отчете о финансовом положении в балансовой стоимости финансовых активов. Максимальный уровень балансового кредитного риска по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года (пересчитано)
Активы		
Денежные средств и их эквиваленты	30.011.182	12.235.576
Средства в кредитных организациях	35.098.466	39.618.524
Кредиты клиентам	21.720.408	28.548.012
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	314.712.495	256.753.398
Прочие финансовые активы	80.945	891.709
Итого максимального уровня подверженности кредитному риску	401.623.496	338.047.219

Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в отчёте о финансовом положении.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Компания предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Компанией платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Компании в соответствии с условиями предоставления аккредитива. По указанным договорам Компания несёт риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска в отношении непризнанных договорных обязательств по состоянию на отчетную дату представлена в Примечании 22.

Оценка обесценения

Компания рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учётом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или её приблизительного значения. 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)	Вероятность дефолта 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)	Величина, подверженная риску дефолта, 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)	Уровень потерь при дефолте 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 индиви-

дуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

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

Стадия 1:	При первоначальном признании актива Компания признаёт оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Стадии 1 также относятся кредиты, дебиторскую задолженность по финансовой аренде 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 активу значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признаёт оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Стадии 2 также относятся кредиты, дебиторскую задолженность по финансовой аренде и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 3.
Стадия 3:	Активы, которые являются кредитно-обесценёнными. Компания признаёт оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
ПСКО:	Приобретённые или созданные кредитно-обесценённые (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 признаётся процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признаётся или прекращает признаваться только в том объёме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

При оценке ОКУ Компания рассматривает три сценария: базовый, оптимистический, пессимистический. Для каждого из них устанавливаются свои показатели PD, EAD и LGD. В своих моделях определения ОКУ Компания использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных. Убытки от обесценения и их возмещение учитываются, и информация о них представляется отдельно от прибыли или убытка от модификации, которые отражаются в качестве корректировки валовой балансовой стоимости финансовых активов.

Определение дефолта и выздоровления

Компания считает, что по финансовому инструменту произошёл дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (кредитно-обесценённые активы) для целей расчёта ОКУ в любом случае, когда заёмщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней. В случае казначейских и межбанковских операций Компания считает, что произошёл дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня необходимые внутрисдневные платежи, указанные в отдельных соглашениях, не были произведены. Расчёт ожидаемого кредитного убытка по ценным бумагам, депозитам, средствам на текущих счетах осуществляется на основании внешних кредитных рейтингов, присваиваемых международными рейтинговыми агентствами Fitch Ratings, Moody's Investors Service, S&P Global Ratings.

В рамках качественной оценки наличия дефолта по клиенту Компания также рассматри-

вает ряд событий, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной. В случае наступления таких событий Компания 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 следующие:

- наличие у Компании информации о форс-мажорных, а также иных обстоятельствах, которые нанесли заёмщику (созаёмщику) существенный материальный ущерб или не позволяют ему продолжать свою деятельность, включая информацию о лишении/приостановлении лицензии на виды деятельности, а также информацию об отсутствии трудовой занятости или коммерческой деятельности заёмщика (созаёмщика);
- обоснованная и подтверждаемая информация о высокой вероятности банкротства или реорганизации, а также вовлечённость в судебные разбирательства заёмщика (созаёмщика), которые могут ухудшить его финансовое состояние. В качестве данной информации Компанией рассматриваются следующие события:
 - наличие информации о смерти заёмщика (созаёмщика) физического лица;
 - кросс-дефолт более 60 календарных дней включительно (при наличии информации у Компании);
 - снижение внешнего кредитного рейтинга заёмщика до рейтинга CC и ниже, присвоенных

рейтинговыми агентствами Standard&Poor's, Moody's Investors Service и Fitch;

- исчезновение активного рынка для данного финансового актива в результате финансовых затруднений.

Казначейские и межбанковские отношения

Казначейские и межбанковские отношения включают отношения с контрагентами, такими как организации по оказанию финансовых услуг, банки, брокеры-дилеры. Для оценки таких отношений департамент финансов и департамент риск-менеджмента Компании анализирует общедоступную информацию, такую как финансовая отчётность, и данные из других внешних источников, например, внешние рейтинги.

Уровень потерь при дефолте

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. Компания объединяет свои кредитные продукты в однородные группы на основе основных характеристик кредитного риска, уместных для оценки будущих денежных потоков. Для этого используется информация об убытках прошлых периодов и рассматривается широкий спектр характеристик, присущих сделкам (например, виды обеспечения), а также характеристики заёмщика. Где это необходимо, для определения уровня LGD по МСФО (IFRS) 9 для каждой группы финансовых инструментов используются новые данные и прогнозные экономические сценарии. При оценке прогнозной информации ожидаемые результаты основываются на множественных сценариях. Примеры основных исходных данных включают изменения стоимости обеспечения и статус платежей.

Уровни LGD оцениваются для всех классов активов Стадии 1, 2 и 3 и ПСКО. Исходные данные для таких уровней LGD оцениваются и, где это возможно, корректируются посредством тестирования на основе исторических данных, учитывая недавние восстановления. В случае необходимости такие данные определяются для каждого экономического сценария.

Значительное увеличение кредитного риска

Компания постоянно проверяет все активы, в отношении которых рассчитываются ОКУ. Чтобы определить, в какой сумме необходимо создать оценочный резерв под обесценение по инструменту или портфелю инструментов (т.е. в сумме 12-месячных ОКУ или ОКУ за весь срок), Компания анализирует, значительно ли увеличился кредитный риск по данному ин-

струменту или портфелю инструментов с момента первоначального признания. Компания считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания при выявлении следующих признаков значительного увеличения кредитного риска:

- просрочка 30 (тридцать) календарных дней и более;
- наличие у Компании информации о непогашенной задолженности по основному долгу и/или вознаграждению заёмщика (созаёмщика) от 31 до 60 календарных дней включительно в других кредитных организациях (при наличии информации у Компании);
- активы, с момента реструктуризации и/или пролонгации которых прошло более 12 месяцев, но менее 24 месяцев включительно, по которым нет просрочки или просрочка не более 60 дней на отчётную дату;
- активы, с момента реструктуризации и/или пролонгации которых прошло более 24 месяцев и по которым имеются просрочки более 30 дней, но не более 60 дней на отчётную дату;
- фактическое или ожидаемое (на основании обоснованной и подтверждаемой информации) снижение внешнего кредитного рейтинга заёмщика;
- значительное изменение стоимости обеспечения по обязательству (снижение справедливой стоимости залогового обеспечения более чем на 50% с даты первоначального признания) или качества гарантий или механизмов повышения кредитного качества, представленных третьими сторонами, которые, как ожидается, уменьшат экономический стимул для заёмщика осуществлять плановые платежи, предусмотренные договором, или иным образом повлияют на вероятность наступления дефолта (при наличии информации у Компании);

□ значительное изменение качества гарантии, предоставленной БВУ, а именно изменение рейтинга БВУ (снижение рейтинга на 2 нотча и более), приводящее к значительному увеличению кредитного риска, в соответствии с подходом, используемым для казначейских активов (при наличии гарантии);

□ ухудшение финансового состояния.

Компания также применяет дополнительный качественный метод для указания на то, что произошло значительное увеличение кредитного риска по активу, например, перевод клиента/актива в список проблемных или реструктуризация в связи с кредитным событием. В некоторых случаях Компания также может рассматривать события, приведённые в разделе «Определение дефолта» выше, как указание на

значительное увеличение кредитного риска, а не как дефолт. Независимо от изменения уровня кредитного рейтинга считается, что если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, то произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

В случае оценки ОКУ на групповой основе по группе аналогичных активов Компания применяет такие же принципы оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. В отношении денежных средств и их эквивалентов, а также средств в кредитных организациях, Компания считает, что кредитный риск по конкретной позиции, подверженной кредитному риску, значительно повысился с момента ее первоначального признания, если Группой установлено, что кредитный рейтинг эмитента снизился на 2 пункта или более с момента первоначального признания.

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

В своих моделях расчёта ОКУ Компания использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных, например:

- темпы роста ВВП;
- уровень безработицы;
- уровень инфляции;
- объём экспорта.

Исходные данные и модели, используемые при расчёте ОКУ, не всегда отражают все характеристики рынка на дату представления финансовой отчётности. Чтобы отразить это, иногда производятся качественные корректировки или наложения в качестве временных корректировок, если такие различия являются существенными.

Для получения прогнозной информации Компания использует данные из внешних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы, например, международные финансовые институты). Компания определяет весовые коэффициенты, относимые на множественные сценарии. В таблице ниже показаны значения основных прогнозных экономических переменных/допущений, которые используются в каждом экономическом сценарии для оценки ОКУ.

ПРОГНОЗНАЯ ИНФОРМАЦИЯ И МНОЖЕСТВЕННЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ СЦЕНАРИИ

Ключевые факторы	Сценарий ОКУ	Присвоенная вероятность на 2022 год, %	Присвоенная вероятность на 2023 год, %	2022 год	2023 год
Рост ВВП, %	Оптимистический	9%	9%	4,0	5,0
	Базовый	64%	55%	3,7	4,6
	Пессимистический	27%	36%	2,7	2,9
Уровень безработицы, %	Оптимистический	0%	0%	5,1	4,9
	Базовый	64%	64%	5,1	4,9
	Пессимистический	36%	36%	7,0	6,7
Уровень инфляции, %	Оптимистический	18%	18%	4,9	4,1
	Базовый	73%	73%	6,0	5
	Пессимистический	9%	9%	6,5	5,5
Объём экспорта, миллиарды долларов США	Оптимистический	9%	9%	46,9	51,3
	Базовый	82%	82%	43,0	47
	Пессимистический	9%	9%	39,1	42,7

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.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены выплаты, включающие в себя основной долг и вознаграждение / купон по финансовым обязательствам Компании по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Компания ожидает, что многие кредиторы не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Компания будет обязана провести соответствующую выплату.

31 декабря 2021 года	Менее 3 меся- цев	От 3 до 12 меся- цев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Задолженность перед Акционером	350.686	1.454.298	2.040.000	56.783.000	60.627.984
Средства кредитных организаций	2.540.792	21.170.865	56.216.112	2.714.479	82.642.248
Выпущенные долговые ценные бумаги	3.058.090	31.261.375	115.689.552	88.895.000	238.904.017
Итого недисконтированные финансовые обязательства	5.949.568	53.886.538	173.945.664	148.392.479	382.174.249

31 декабря 2020 года	Менее 3 меся- цев	От 3 до 12 меся- цев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Задолженность перед Акционером	3.053.496	23.779.981	27.825.646	10.951.220	65.610.343
Средства кредитных организаций	3.674.056	19.345.921	54.467.513	3.701.593	81.189.083
Выпущенные долговые ценные бумаги	678.090	17.980.950	111.834.017	-	130.493.057
Итого недисконтированные финансовые обязательства	7.405.642	61.106.852	194.127.176	14.652.813	277.292.483

В таблице ниже представлены договорные сроки действия договорных и условных обязательств Компании. Все неисполненные обязательства по предоставлению кредитов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения. В случае договоров финансовой гарантии максимальная сумма гарантии относится на самый ранний период, в котором данная гарантия может быть востребована (Примечание 22).

	Менее 3 меся- цев	От 3 до 12 меся- цев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
2021 год	11.379.962	-	-	-	11.379.962
2020 год	10.303.922	-	-	-	10.303.922

Компания ожидает, что потребуются исполнение не всех договорных или условных обязательств до окончания срока их действия.

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.

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, валютные курсы и цены долевых инструментов. Рыночный риск по неторговому портфелю управляется и контролируется на основании анализа чувствительности. За исключением валютных позиций, Компания не имеет значительных концентраций рыночного риска.

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.

Риск изменения ставок вознаграждения возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Краткая информация в отношении сроков пересмотра ставок вознаграждения по основным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом:

	31 декабря 2021 года						
	До востребования и менее 3-х месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	От года до 5 лет	Более 5 лет	Бепроцентные	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	23.873.210	-	-	-	-	6.137.972	30.011.182
Средства в кредитных организациях	-	4.157.235	30.941.231	-	-	-	35.098.466
Кредиты клиентам	750.789	1.608.605	14.761.331	4.032.293	567.390	-	21.720.408
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	25.032.024	13.143.658	39.754.488	165.156.290	71.626.035	-	314.712.495
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	80.945	80.945
Итого финансовые активы	49.656.023	18.909.498	85.457.050	169.188.583	72.193.425	6.218.917	401.623.496
Обязательства							
Задолженность перед Акционером	289.017	985.659	176.253	-	10.636.406	-	12.087.335
Средства кредитных организаций	1.766.974	5.089.478	11.262.153	46.154.415	2.037.704	-	66.310.724
Выпущенные долговые ценные бумаги	2.353.694	18.511.687	-	71.515.532	64.823.273	-	157.204.186
Кредиторская задолженность перед поставщиками	-	-	-	-	-	5.778.126	5.778.126
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	233.258	233.258
Итого финансовые обязательства	4.409.685	24.586.824	11.438.406	117.669.947	77.497.383	6.011.384	241.613.629
Чистая позиция	45.246.338	(5.677.326)	74.018.644	51.518.636	(5.303.958)	207.533	160.009.867

	31 декабря 2020 года (пересчитано)						
	До востребования и менее 3-х месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	От года до 5 лет	Более 5 лет	Бепроцентные	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	11.468.667	-	-	-	-	766.909	12.235.576
Средства в кредитных организациях	-	-	39.618.524	-	-	-	39.618.524
Кредиты клиентам	2.215.526	1.707.846	17.648.589	6.774.481	201.570	-	28.548.012
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	20.909.515	11.605.639	36.551.277	133.298.830	54.388.137	-	256.753.398
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	891.709	891.709
Итого финансовые активы	34.593.708	13.313.485	93.818.390	140.073.311	54.589.707	1.658.618	338.047.219
Обязательства							
Задолженность перед Акционером	2.855.305	2.781.642	19.588.853	21.381.704	6.836.821	-	53.444.325
Средства кредитных организаций	2.976.142	4.718.406	9.861.221	43.314.754	2.678.704	-	63.549.227
Выпущенные долговые ценные бумаги	621.582	607.052	7.991.363	89.017.810	-	-	98.237.807
Кредиторская задолженность перед поставщиками	-	-	-	-	-	5.212.367	5.212.367
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	173.104	173.104
Итого финансовые обязательства	6.453.029	8.107.100	37.441.437	153.714.268	9.515.525	5.385.471	220.616.830
Чистая позиция	28.140.679	5.206.385	56.376.953	(13.640.957)	45.074.182	(3.726.853)	117.430.389

Нижеследующая таблица отражает процентные активы и обязательства Компании и соответствующие им средние эффективные ставки вознаграждения по состоянию на 31 декабря

2021 и 2020 годов. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2021 г.		2020 г.	
	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения	Балансовая стоимость тыс. тенге (пересчитано)	Средняя эффективная ставка вознаграждения
Процентные активы				
Денежные средства и их эквиваленты				
- в тенге	23.873.210	6,77%	7.195.066	6,85%
- в долларах	-	-	4.273.601	0,98%
Средства в кредитных организациях				
- в тенге	30.941.231	8,18%	34.226.221	8,01%
- в долларах	4.157.235	1,25%	5.392.303	1,25%
Кредиты клиентам				
- в тенге	21.720.408	8,7%	28.548.012	8,6%
Процентные обязательства				
Задолженность перед Акционером				
- в тенге	12.087.335	11,38%	53.444.325	8,09%
Средства кредитных организаций				
- в тенге	64.871.634	12,16%	61.273.149	11,99%
- в рублях	1.439.090	8,84%	2.276.078	8,84%
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- в тенге	157.204.186	10,55%	98.237.807	10,86%

Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставок вознаграждения

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственного капитала Компании к изменению рыночных ставок вознаграждения (составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста

кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года) представлен следующим образом:

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г. (пересчитано)	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	(453.733)	(473.773)	(335.771)	(335.771)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	453.733	473.773	335.771	335.771

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 представлена структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	31 декабря 2021 года				
	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	29.763.032	3.603	229.265	15.282	30.011.182
Средства в кредитных организациях	30.941.231	4.157.235	-	-	35.098.466
Кредиты клиентам	21.720.408	-	-	-	21.720.408
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	314.712.495	-	-	-	314.712.495
Прочие активы	80.945	-	-	-	80.945
Итого активы	397.218.111	4.160.838	229.265	15.282	401.623.496
Обязательства					
Задолженность перед Акционером	12.087.335	-	-	-	12.087.335
Средства кредитных организаций	64.871.634	-	-	1.439.090	66.310.724
Выпущенные долговые ценные бумаги	157.204.186	-	-	-	157.204.186
Кредиторская задолженность перед поставщиками	3.648.425	1.154.999	838.695	136.007	5.778.126
Прочие обязательства	233.258	-	-	-	233.258
Итого обязательства	238.044.838	1.154.999	838.695	1.575.097	241.613.629
Чистая позиция	159.173.273	3.005.839	(609.430)	(1.559.815)	160.009.867

	31 декабря 2020 года (пересчитано)				
	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	7.606.831	4.278.421	4.278.421	29.783	12.235.576
Средства в кредитных организациях	34.226.221	5.392.303	-	-	39.618.524
Кредиты клиентам	28.548.012	-	-	-	28.548.012
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	256.753.398	-	-	-	256.753.398
Прочие активы	891.075	-	-	-	891.709
Итого активы	328.025.537	9.670.724	321.175	29.783	338.047.219
Обязательства					
Задолженность перед Акционером	53.444.325	-	-	-	53.444.325
Средства кредитных организаций	61.273.149	-	-	2.276.078	63.549.227
Выпущенные долговые ценные бумаги	98.237.807	-	-	-	98.237.807
Кредиторская задолженность перед поставщиками	3.304.726	1.000.202	850.596	56.843	5.212.367
Прочие обязательства	173.104	-	-	-	173.104
Итого обязательства	216.433.111	1.000.202	1.000.202	2.332.921	220.616.830
Чистая позиция	111.592.426	8.670.522	(529.421)	(2.303.138)	117.430.389

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведённый 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 потенциально возможное чистое увеличение.

Валюта	Изменение в валютном курсе % 2021 год	Влияние на прибыль до налогообложения 2021 год	Изменение в валютном курсе % 2020 год	Влияние на прибыль до налогообложения 2020 год(пересчитано)
Доллар США	-20%	(480.934)	-20,0%	(1.387.284)
Доллар США	20%	480.934	20,0%	1.387.384
Евро	-20%	97.509	-20,0%	84.707
Евро	20%	(97.509)	20,0%	(84.707)
Российский рубль	-8%	99.828	-8,0%	147.401
Российский рубль	8%	(99.828)	8,0%	(147.401)

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестаёт функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путём отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

27. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Иерархия справедливой стоимости

Компания использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

- 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 отчёте 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 отчёте сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 года:

31 декабря 2021 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
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	30.011.182	–	30.011.182
Средства в кредитных организациях	–	35.098.466	–	35.098.466
Кредиты клиентам	–	3.113.139	11.151.934	14.265.073
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	278.621.882	21.073.662	299.695.544
Прочие финансовые активы	–	80.945	–	80.945
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается	–	346.925.614	32.225.596	379.151.210
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед Акционером	–	15.530.519	–	15.530.519
Средства кредитных организаций	–	66.260.854	–	66.260.854
Выпущенные долговые ценные бумаги	92.644.790	62.576.417	–	155.221.207
Кредиторская задолженность	–	5.778.126	–	5.778.126
Прочие финансовые обязательства	–	233.258	–	233.258
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	92.644.790	150.379.174	–	243.023.964

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года:

31 декабря 2020 года (пересчитано)	Оценка справедливой стоимости с использованием			
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	12.235.576	–	12.235.576
Средства в кредитных организациях	–	39.618.524	–	39.618.524
Кредиты клиентам	–	6.302.549	14.333.631	20.636.180
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	234.734.703	21.124.319	255.859.022
Прочие финансовые активы	–	891.709	–	891.709
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается	–	293.783.061	35.457.950	329.241.011
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед Акционером	–	52.560.662	–	52.560.662
Средства кредитных организаций	–	63.116.978	–	63.116.978
Выпущенные долговые ценные бумаги	60.220.574	36.516.517	–	96.737.091
Кредиторская задолженность	–	5.212.367	–	5.212.367
Прочие финансовые обязательства	–	173.104	–	173.104
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	60.220.574	157.579.628	–	217.800.202

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Компании, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года (пересчитано)	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	30.011.182	30.011.182	12.235.576	12.235.576
Средства в кредитных организациях	35.098.466	35.098.466	39.618.524	39.618.524
Кредиты клиентам	21.720.408	14.265.073	28.548.012	20.636.180
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	314.712.495	299.695.544	256.753.398	255.859.022
Прочие финансовые активы	80.945	80.945	891.709	891.709
	401.623.496	379.151.210	338.047.219	329.241.011
Финансовые обязательства				
Задолженность перед Акционером	12.087.335	15.530.519	53.444.325	52.560.662
Средства кредитных организаций	66.310.724	66.260.854	63.549.227	63.116.978
Выпущенные долговые ценные бумаги	157.204.186	155.221.207	98.237.807	96.737.091
Кредиторская задолженность перед поставщиками	5.778.126	5.778.126	5.212.367	5.212.367
Прочие финансовые обязательства	233.258	233.258	173.104	173.104
	241.613.629	243.023.964	220.616.830	217.800.202

Методики оценки и допущения

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в финансовой отчетности, а также статей, 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 и плавающей ставкой

В случае некотируемых финансовых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учётом оставшегося периода времени до погашения для финансовых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

По активам, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения, на основании статистики, публикуемой НБРК. Указанный подход применяется при определении справедливой стоимости кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде. По состоянию на 31 декабря 2021 года среднее значение рыночной ставки составляло 16.7% (31 декабря 2020 года: 13.1%, не аудировано).

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 31 декабря 2021 года рыночные ставки, используемые для оценки справедливой стоимости, составляли от 10.27% до 12.4% годовых по займам, деноминированным в тенге (31 декабря 2020 года: от 9.94% до 12.00% годовых).

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

28. АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Компании по погашению раскрыта в *Примечании 26 «Управление рисками»*:

	31 декабря 2021 года			31 декабря 2021 года					
	До востребования	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просроченные	Всего
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	30.011.182	-	-	-	-	-	-	-	30.011.182
Средства в кредитных организациях	-	-	-	35.098.466	-	-	-	-	35.098.466
Кредиты клиентам	-	44.964	705.825	6.899.373	4.032.293	567.390	-	9.470.563	21.720.408
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	3.415.714	21.616.310	41.696.660	165.156.290	71.626.035	-	11.201.486	314.712.495
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	-	-	-	-	-	-	3.001.248	-	3.001.248
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	-	-	-	134.115	-	-	-	-	134.115
Основные средства	-	-	-	-	-	-	902.719	-	902.719
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	491.984	-	491.984
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	-	122.761	592.764	1.142.367	4.547.288	-	-	-	6.405.180
Авансы выданные	-	56.700	-	160.155	261.010	-	-	-	477.865
Прочие активы	-	553	-	309.547	-	-	-	79.859	389.959
Всего активов	30.011.182	3.640.692	22.914.899	85.440.683	173.996.881	72.193.425	4.395.951	20.751.908	413.345.621
Обязательства									
Задолженность перед Акционером	-	51.196	237.821	1.161.912	-	10.636.406	-	-	12.087.335
Средства кредитных организаций	-	43.164	1.723.810	16.351.631	46.154.415	2.037.704	-	-	66.310.724
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	621.583	1.732.111	18.511.687	71.515.532	64.823.273	-	-	157.204.186
Кредиторская задолженность перед поставщиками	-	-	5.220.442	557.684	-	-	-	-	5.778.126
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	-	-	-	-	-	7.359.124	-	-	7.359.124
Авансы полученные	-	-	-	5.471.667	-	-	-	-	5.471.667
Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость	-	122.761	577.928	1.142.367	5.586.675	1.387.895	-	-	8.817.626
Прочие обязательства	-	112.170	39.747	2.694.902	-	-	-	-	2.846.819
Всего обязательств	-	950.874	9.531.859	45.891.850	123.256.622	86.244.402	-	-	265.875.607
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2021 года	30.011.182	2.689.818	13.383.040	39.548.833	50.740.259	(14.050.977)	4.395.951	20.751.908	147.470.014

	31 декабря 2020 года (пересчитано)			31 декабря 2020 года (пересчитано)					
	До востребования	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просроченные	Всего
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	12.235.576	-	-	-	-	-	-	-	12.235.576
Средства в кредитных организациях	-	-	-	39.618.524	-	-	-	-	39.618.524
Кредиты клиентам	-	774.737	1.440.789	8.675.728	6.774.481	201.570	-	10.680.707	28.548.012
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	2.748.767	18.160.748	37.996.713	133.298.830	54.388.137	-	10.160.203	256.753.398
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	-	-	-	-	-	-	4.288.552	-	4.288.552
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	-	-	-	134.115	-	-	-	-	134.115
Основные средства	-	-	-	-	-	-	939.426	-	939.426
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	535.146	-	535.146
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	-	113.507	547.609	1.052.934	4.413.623	-	-	-	6.127.673
Авансы выданные	-	981.164	-	273.715	-	-	-	-	1.254.879
Прочие активы	-	312	-	191.402	-	-	-	891.509	1.083.223
Всего активов	12.235.576	4.618.487	20.149.146	87.943.131	144.486.934	54.589.707	5.763.124	21.732.419	351.518.524
Обязательства									
Задолженность перед Акционером	-	1.550.936	1.304.369	22.370.495	21.381.704	6.836.821	-	-	53.444.325
Средства кредитных организаций	-	18.102	2.958.040	14.579.627	43.314.754	2.678.704	-	-	63.549.227
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	621.582	-	8.598.415	89.017.810	-	-	-	98.237.807
Кредиторская задолженность перед поставщиками	-	-	4.627.861	584.506	-	-	-	-	5.212.367
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	-	-	-	-	-	1.800.269	-	-	1.800.269
Авансы полученные	-	-	-	7.957.142	-	-	-	-	7.957.142
Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость	-	113.507	529.117	1.052.934	5.008.841	1.596.925	-	-	8.301.324
Прочие обязательства	-	125.841	22.265	1.339.829	-	-	-	-	1.487.935
Всего обязательств	-	2.429.968	9.441.652	56.482.948	158.723.109	12.912.719	-	-	239.990.396
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2020 года	12.235.576	2.188.519	10.707.494	31.460.183	(14.236.175)	41.676.988	5.763.124	21.732.419	111.528.128

29. 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 Министерства финансов, контролирует и оказывает существенное влияние на 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 31 декабря 2021 года:

	Акционер	Прочие дочерние компании Акционера	Операции с государственными предприятиями
АКТИВЫ			
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	-	-	134.115
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	-	-	6.405.180
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Задолженность перед Акционером (номинальные процентные ставки: 1.02%-10%)	12.087.335	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги (номинальные процентные ставки: 8.00%-12.00%)	69.241.701	9.770.635	20.007.191
Средства кредитных организаций (номинальные процентные ставки: 5.00%)	-	13.146.580	-
Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость	-	-	8.817.626
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	-	-	7.359.124

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2020 года:

	Акционер	Прочие дочерние компании Акционера	Операции с государственными предприятиями
АКТИВЫ			
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	-	-	134.115
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	-	-	6.127.673
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Задолженность перед Акционером (номинальные процентные ставки: 1.02%-14.50%)	53.444.325	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги (номинальные процентные ставки: 8.00%-8.50%)	43.963.105	586.998	-
Средства кредитных организаций (номинальные процентные ставки: 5.00%)	-	15.515.127	-
Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость	-	-	8.301.324
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	-	-	1.800.269

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

	Акционер	Прочие дочерние компании Акционера	Операции с государственными предприятиями
Процентные расходы	(6.896.212)	(1.873.536)	(1.623.249)
Прочие операционные расходы	-	(1.553)	-
Экономия по корпоративному подоходному налогу	-	-	422.320

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	Акционер	Прочие дочерние компании Акционера	Операции с государственными предприятиями
Процентные расходы	7.723.363	1.587.645	(815.940)
Экономия по корпоративному подоходному налогу	–	–	9.055

Информация об условиях кредитов, привлечённых от Акционера и компании, находящейся под общим контролем, представлены в Примечаниях 13 и 14, соответственно.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу, состоящему из 5 (пяти) человек в 2021 и 2020 годах, включает в себя следующие позиции:

	2021 год	2020 год
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	120.449	111.901
Налоги и отчисления на социальное обеспечение	11.121	10.393
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	131.571	122.294

30. ИЗМЕНЕНИЯ В ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ, ОТНОСЯЩИХСЯ К ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	Выпущенные долговые ценные бумаги	Средства кредитных организаций	Задолженность перед Акционером	Итого обязательства по финансовой деятельности
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	65.384.934	75.934.329	54.136.402	195.455.665
Поступления	33.214.631	20.416.000	20.000.000	73.630.631
Погашение	–	(32.578.583)	(15.820.436)	(48.399.019)
Курсовые разницы	–	(295.681)	–	(295.681)
Неденежные операции	(487.150)	183.962	(4.720.548)	(5.023.736)
Дивиденды объявленные	–	–	9.210.964	9.210.964
Дивиденды выплаченные	–	–	(9.210.964)	(9.210.964)
Прочее	125.392	(110.800)	(151.093)	(136.501)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	98.237.807	63.549.227	53.444.325	215.231.359
Поступления	65.000.000	18.917.333	5.835.875	89.753.208
Погашение	(8.000.000)	(16.883.249)	(15.782.396)	(40.665.645)
Курсовые разницы	–	84.912	–	84.912
Неденежные операции	311.074	532.912	(31.282.601)	(30.438.615)
Дивиденды объявленные	–	–	6.718.739	6.718.739
Дивиденды выплаченные	–	–	(6.718.739)	(6.718.739)
Прочее	1.655.305	109.589	(127.868)	1.637.026
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года	157.204.186	66.310.724	12.087.335	235.602.245

Статья «Неденежные операции» включает в себя изменение дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам, прочим заёмным средствам и займам, полученным от Акционера, за отчётный период, а также зачеты авансов. Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но ещё не выплаченных процентов по выпущенным долговым ценным бумагам, прочим заёмным средствам и займам, полученным от Акционера. Компания классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

31. ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих её деятельности. Достаточность капитала Компания контролирует с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных НБРК и Базельским соглашением 1988 года при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов Компания полностью соблюдала все внешние установленные законодательством требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Компании состоит в обеспечении соблюдения

внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

НБРК требует от компаний, занимающихся отдельными видами банковской деятельности, поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня в размере 6,0% и коэффициент достаточности капитала 2 уровня в размере 6,0% от активов и общий коэффициент достаточности капитала в размере 12,0% от активов, взвешенных с учётом риска. На 31 декабря коэффициент достаточности капитала Компании на этой основе был следующим:

	2021 год	2020 год
Капитал первого уровня	130.070.951	101.779.421
Капитал второго уровня	17.301.745	9.598.199
Итого капитала	147.372.696	111.377.620
Итого активы	413.345.621	351.518.524
Активы, взвешенные с учётом риска и условные и возможные обязательства	413.341.793	356.489.751
Операционный риск	14.988.056	11.479.345
Коэффициент достаточности капитала (k1) не менее 6,0%	31,47%	28,95%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2) не менее 6,0%	31,47%	28,55%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3) не менее 12,0%	34,41%	30,27%

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 года

На 31 декабря норматив достаточности капитала Компании, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года, с учётом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска, составил:

	2021 год	2020 год
Капитал первого уровня	130.070.951	101.779.421
Капитал второго уровня	17.301.745	9.598.199
Итого капитала	147.372.696	111.377.620
Активы, взвешенные с учётом риска	404.156.877	348.237.470
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	32,18%	29,23%
Общий норматив достаточности капитала	31,47%	28,95%

32. 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.

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

2 января 2022 года на западе Казахстана начались протесты, связанные с повышением цены на сжиженный природный газ с 60 тенге до 120 тенге за литр. Данные протесты распространились на другие города и привели к мародерству и гибели людей. 5 января 2022 года Правительство объявило о введении чрезвычайного положения. В результате вышеуказанных протестов и введения чрезвычайного положения Президент Республики Казахстан сделал ряд публичных заявлений о возможных мерах, включая дополнительные налоги.

19 января 2022 года режим чрезвычайного положения отменен. В настоящее время Компания не имеет возможности оценить в количественном выражении, какое влияние, при наличии такого, могут оказать на финансовое положение Компании любые новые меры, принятые Правительством, или какое влияние окажут на экономику Казахстана вышеуказанные протесты и введение чрезвычайного положения.

В феврале 2022 года в связи с 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.

На фоне вышеуказанных геополитических событий произошло ослабление курса национальной валюты Республики Казахстан по отношению к мировым валютам. В феврале 2022 года Национальным Банком Республики Казахстан увеличена базовая ставка и составляет 13,5% с коридором +/- 1%.

По данным пресс-релизов Национального Банка Республики Казахстан резко меняющаяся геополитическая и внешняя экономическая обстановка в странах-торговых партнерах и беспрецедентный уровень неопределенности значительно усложняют возможности по полноценной подготовке прогнозов в отношении влияния конфликта на экономику Республики Казахстан.

В отношении текущего влияния на деятельность Компании вышеуказанных событий Компания не имеет возможности оценить в количественном выражении влияние на финансовое положение. По прогнозам ожидается увеличение стоимости сельскохозяйственной техники, что окажет влияние на объемы поставок.