

**Акционерное общество  
«Аграрная кредитная корпорация»**

**Консолидированная финансовая отчетность**

*за 2022 год*

## **СОДЕРЖАНИЕ**

### **АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

### **КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

|   |       |
|---|-------|
| Консолидированный отчет о финансовом положении .....                    | 10    |
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке.....                       | 11    |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе.....                        | 12    |
| Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале.....       | 13    |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств.....                | 14    |
| Пояснительные примечания к консолидированной финансовой отчетности..... | 15-85 |



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

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

# Аудиторский отчет НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

## Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «Аграрная кредитная корпорация»

### Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Аграрная кредитная корпорация» и его дочерней компании (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке, совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельства, изложенного в разделе «*Основание для выражения мнения с оговоркой*» нашего отчета, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

### Основание для выражения мнения с оговоркой

Как описано в примечании 9 к консолидированной финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2021 года по кредитам, предоставленным юридическим лицам, отнесенным к стадии 3 кредитного риска с валовой балансовой стоимостью 304,221,793 тысячи тенге, Группа признала резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 62,564,653 тысячи тенге, соответственно. МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» требует от организаций использовать обоснованную и подтверждаемую информацию, на которой основаны допущения и ожидания при оценке ожидаемых кредитных убытков. Мы не согласны с определенными допущениями, использованными при оценке ожидаемых денежных потоков от реализации залогового обеспечения по кредитно-обесцененным кредитам, предоставленным юридическим лицам, и считаем, что резерв под ожидаемые кредитные убытки существенно занижен по состоянию на 31 декабря 2021 года.

В течение 2022 года Группа произвела переоценку справедливой стоимости залогового обеспечения по кредитам, предоставленным юридическим лицам, и пересчитала соответствующий резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2022 года, отразив часть убытков от обесценения кредитов, выданных клиентам, напрямую в капитале Группы в 2022 году. Количественная оценка влияния данного отступления от требований МСФО на резервы под ожидаемые кредитные убытки в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года и прочие связанные элементы, составляющие консолидированные отчеты о прибыли или убытке, совокупном доходе и изменениях в собственном капитале за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, не была определена.

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

**Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к обстоятельству, изложенному в разделе «*Основание для выражения мнения с оговоркой*», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем отчете.

| <b>Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по кредитам, выданным клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде</b>   |   |
|--|---|
| См. примечания 3, 4, 9, 10, 23 и 27 к консолидированной финансовой отчетности.   |   |
| <b>Ключевой вопрос аудита</b>  | <b>Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита</b>   |
| <p>Кредиты, выданные клиентам, и дебиторская задолженность по финансовой аренде составляют существенную долю от общих активов и представлены за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ), который рассчитывается на регулярной основе и чувствителен к используемым допущениям.</p> <p>Группа использует модель оценки ОКУ, которая требует от руководства применения профессионального суждения и использования допущений, относящихся к следующим ключевым сферам:</p> | <p>Мы провели анализ ключевых аспектов методологии и политик Группы, относящихся к оценке ОКУ, на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9, в том числе с привлечением к анализу наших специалистов в области управления финансовыми рисками. Мы протестировали принципы работы соответствующих моделей, используемых Группой.</p> <p>Для анализа профессионального суждения и допущений, сделанных руководством в отношении оценки резерва под ОКУ, наши аудиторские процедуры включали следующее:</p> |

|  |  |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"><li>— своевременное выявление значительного увеличения кредитного риска и событий дефолта (определение стадии 1, 2 и 3 в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»);</li><li>— оценка вероятности дефолта (PD) и величины убытка в случае дефолта (LGD);</li><li>— оценка корректировки для учета различных сценариев и прогнозной информации;</li><li>— прогноз ожидаемых денежных потоков для кредитов, выданных клиентам, которые являются кредитно-обесцененными.</li></ul> <p>Вследствие существенности объемов кредитов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде, и неопределенности оценки ожидаемых кредитных убытков по ним, данная область рассматривается как ключевой вопрос аудита.</p> | <ul style="list-style-type: none"><li>— Мы провели тестирование дизайна и операционной эффективности контролей в отношении своевременного отражения просрочек по кредитам, выданным клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде.</li><li>— В отношении выборки кредитов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде, для которых потенциальные изменения оценки ОКУ могут оказать значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность, мы провели тестирование того, правильно ли Группа осуществила распределение по стадиям, посредством анализа финансовой и нефинансовой информации, а также допущений и профессиональных суждений, использованных Группой.</li><li>— По выборке кредитов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде, мы проверили корректность исходных данных, используемых при расчете PD и LGD путем сверки с первичными документами, а также путем проверки оценки стоимости залогового имущества и ожидаемых сроков его реализации, используемых для расчета ОКУ.</li><li>— По выборке кредитов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенных к Стадии 3, резервы под ОКУ по которым оцениваются на индивидуальной основе, мы критически оценили допущения используемые Группой для прогнозирования будущих денежных потоков, включая предполагаемые поступления от реализации обеспечения и ожидаемые сроки их реализации, исходя из нашего понимания исторического опыта и общедоступной рыночной информации.</li><li>— Также мы проанализировали общую адекватность корректировки для учета различных сценариев и прогнозной информации путем сравнения с собственной оценкой, учитывающей текущую и будущую экономическую ситуацию.</li><li>— Мы также провели оценку того, отражают ли надлежащим образом раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности подверженность Группы кредитному риску.</li></ul> |
|--|--|

| <b>Займы полученные по ставкам ниже рыночных</b>   |   |
|--|---|
| См. примечания 3 («Государственные субсидии»), 13, 14, 15, 16 и 21 к консолидированной финансовой отчетности.  |   |
| <b>Ключевой вопрос аудита</b>  | <b>Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита</b>   |
| <p>В 2022 году Группа получила финансирование от Правительства посредством получения займов от Министерства финансов и местных исполнительных органов на сумму 170,928,726 тысяч тенге, ставка вознаграждения по которым составила 0.01% годовых, 500,000 тысяч тенге по номинальной ставке вознаграждения 1.00% годовых, в рамках действующей программы Правительства по финансированию агро-промышленного комплекса были получены займы от материнской компании в размере 8,300,000 тысяч тенге с номинальной ставкой вознаграждения 0.28% годовых, а также Группа получила займ от АО «Фонд развития промышленности» в размере 30,000,000 тысяч тенге, ставка вознаграждения по которым составила 0.35% годовых. При первоначальном признании данные полученные займы были признаны по справедливой стоимости, оцениваемой путем применения соответствующих рыночных ставок вознаграждения для дисконтирования будущих денежных потоков по договору.</p> <p>Разница в размере 71,593,972 тысячи тенге между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью полученных займов была отражена в качестве государственной субсидии, которая в последующем признается в составе прибыли или убытка после выполнения условий, предусмотренных соответствующим финансированием.</p> <p>Оценка справедливой стоимости полученных займов требует от руководства использования существенного профессионального суждения. Учетные суждения также требуются при определении порядка</p> | <p>Наши аудиторские процедуры включали анализ суждения руководства при оценке того, представляет ли собой разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью полученных займов государственную субсидию либо эта разница должна быть признана в собственном капитале.</p> <p>Мы сравнили допущения, использованные руководством при определении рыночных ставок для расчета справедливой стоимости полученных займов с доступной рыночной информацией.</p> <p>Мы оценили разумность примененных методов при расчете дохода от использования государственных субсидий.</p> <p>Мы также провели оценку того, раскрыта ли надлежащим образом информация о государственных субсидиях в консолидированной финансовой отчетности.</p> |

|  |  |
|--|--|
| представления и классификации разницы между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью полученных. |  |
|--|--|

### Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете за 2022 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Годовой отчет за 2022 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

### Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

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

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

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



Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

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

  


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

**ТОО «КПМГ Аудит»**

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

  


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

23 мая 2023 года

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

по состоянию на 31 декабря 2022 года

в тыс. тенге

|   | Примечание | 31 декабря 2022 года | 31 декабря 2021 года |
|---|------------|----------------------|----------------------|
| <b>Активы</b>   |            |                      |                      |
| Денежные средства и их эквиваленты                              | 7          | 172,484,306          | 102,853,173          |
| Кредиты, выданные банкам  | 8          | 10,518,187           | 12,708,512           |
| Кредиты, выданные клиентам                                      | 9          | 715,304,700          | 665,016,227          |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде                  | 10         | 403,869,553          | 9,626,642            |
| Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи        |            | 1,024,785            | 1,601,806            |
| Инвестиционные ценные бумаги                                    |            | –                    | 839,325              |
| Инвестиционная недвижимость                                     |            | 2,899,093            | 3,128,638            |
| Основные средства   |            | 2,317,727            | 1,425,804            |
| Нематериальные активы   |            | 978,317              | 624,683              |
| Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению     | 11         | 8,523,586            | 1,080,701            |
| Краткосрочные активы по корпоративному подоходному налогу       |            | 1,950,809            | 1,785,126            |
| Прочие активы   | 12         | 10,016,322           | 5,794,341            |
| <b>Итого активов</b>  |            | <b>1,329,887,385</b> | <b>806,484,978</b>   |
| <b>Обязательства</b>  |            |                      |                      |
| Задолженность перед Акционером                                  | 13         | 101,001,736          | 94,260,422           |
| Задолженность перед Правительством                              | 14         | 60,747,873           | –                    |
| Задолженность перед государственными и бюджетными организациями | 15         | 182,850,442          | 166,814,395          |
| Средства кредитных организаций                                  | 16         | 79,522,517           | –                    |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                               | 17         | 384,728,108          | 196,654,238          |
| Краткосрочные оценочные обязательства                           |            | 1,403,575            | 1,205,120            |
| Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу  | 19         | 12,348,397           | 6,614,451            |
| Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость    | 20         | 10,917,373           | –                    |
| Государственные субсидии  | 21         | 64,823,093           | 40,515,010           |
| Прочие обязательства  | 18         | 16,573,686           | 29,731,901           |
| <b>Итого обязательств</b>                                       |            | <b>914,916,800</b>   | <b>535,795,537</b>   |
| <b>Собственный капитал</b>                                      |            |                      |                      |
| Акционерный капитал   | 22         | 401,836,884          | 254,366,870          |
| Резервный капитал   | 22         | 13,846,278           | 11,237,766           |
| (Накопленные убытки)/нераспределенная прибыль                   |            | (712,577)            | 5,084,805            |
| <b>Итого собственного капитала</b>                              |            | <b>414,970,585</b>   | <b>270,689,441</b>   |
| <b>Итого обязательств и собственного капитала</b>               |            | <b>1,329,887,385</b> | <b>806,484,978</b>   |
| Балансовая стоимость одной обыкновенной акции (в тенге)         | 22         | 1,033.40             | 1,066.85             |

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Сапулатов Кайрат Каертарович

Заместитель Председателя Правления, член Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

23 мая 2023 года

Прилагаемые избранные пояснительные примечания на страницах с 15 по 85 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ**

за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

в тыс. тенге

|  | Примечание | 2022 год            | 2021 год            |
|--|------------|---------------------|---------------------|
| <b>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</b>         |            |                     |                     |
| Денежные средства и их эквиваленты   |            | 12,296,784          | 5,374,199           |
| Кредиты, выданные банкам   |            | 4,618,907           | 3,925,001           |
| Кредиты, выданные клиентам   |            | 105,075,892         | 68,920,438          |
| Инвестиционные ценные бумаги   |            | 33,548              | 65,042              |
|  |            | <b>122,025,131</b>  | <b>78,284,680</b>   |
| <b>Прочие процентные доходы</b>  |            |                     |                     |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде   |            | 27,767,320          | 45,684              |
| Дебиторская задолженность прочая (цессия)  |            | 88,095              | —                   |
|  |            | <b>149,880,546</b>  | <b>78,330,364</b>   |
| <b>Процентные расходы</b>  |            |                     |                     |
| Задолженность перед Акционером   |            | (8,670,490)         | (10,513,105)        |
| Задолженность перед Правительством Республики Казахстан  |            | (12,087,824)        | (5,717,712)         |
| Задолженность перед государственными и бюджетными организациями                                      |            | (18,939,624)        | (5,183,328)         |
| Средства кредитных организаций   |            | (3,444,953)         | —                   |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  |            | (33,074,486)        | (18,619,070)        |
| Прочие обязательства   |            | (8,195)             | (27,145)            |
|  |            | <b>(76,225,572)</b> | <b>(40,060,360)</b> |
| <b>Чистый процентный доход</b>   |            | <b>73,654,974</b>   | <b>38,270,004</b>   |
| Расходы по кредитным убыткам   | 23         | (37,525,038)        | (77,530)            |
| <b>Чистый процентный доход за вычетом расходов по кредитным убыткам</b>                              |            | <b>36,129,936</b>   | <b>38,192,474</b>   |
| Чистый (убыток)/доход от операций с иностранной валютой  |            | (43,728)            | 9,089               |
| Расходы на персонал  | 24         | (9,180,036)         | (4,373,762)         |
| Прочие административные расходы  | 24         | (4,823,143)         | (2,635,235)         |
| Чистые убытки в результате модификации финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости |            | (902,348)           | (62,913)            |
| Прочие доходы/(расходы)  | 25         | 1,184,963           | (20,232,159)        |
| <b>Непроцентный расход</b>   |            | <b>(13,764,292)</b> | <b>(27,294,980)</b> |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>  |            | <b>22,365,644</b>   | <b>10,897,494</b>   |
| Расходы по корпоративному подоходному налогу   | 19         | (2,830,316)         | (2,202,454)         |
| <b>Прибыль за год</b>  |            | <b>19,535,328</b>   | <b>8,695,040</b>    |

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Сапулатов Кадрат Каертаевич

Заместитель Председателя Правления, член Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

23 мая 2023 года

Прилагаемые избранные пояснительные примечания на страницах с 15 по 85 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

в тыс. тенге

|  | <i>Примечание</i> | <u>2022 год</u>   | <u>2021 год</u>  |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Прибыль за год                         |                   | 19,535,328        | 8,695,040        |
| Прочий совокупный доход за год         |                   | –                 | –                |
| <b>Итого совокупного дохода за год</b> |                   | <b>19,535,328</b> | <b>8,695,040</b> |

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Сапулатов Кайрат Каспарович

Заместитель Председателя Правления, член Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

23 мая 2023 года



## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

в тыс. тенге

|  | Примечание | Акционерный капитал | Резервный капитал | Нераспределенная прибыль/ (накопленные убытки) | Итого        |
|--|------------|---------------------|-------------------|--|--------------|
| На 1 января 2021 года  |            | 167,809,534         | 5,339,751         | (13,411,636)                                   | 159,737,649  |
| Итого совокупного дохода за год  |            | –                   | –                 | 8,695,040                                      | 8,695,040    |
| Увеличение акционерного капитала   | 22         | 6,186,092           | –                 | –  | 6,186,092    |
| Взносы в капитал (выпуск акций), связанные с объединением бизнеса  | 6,22       | 80,371,244          | –                 | 311,872  | 80,683,116   |
| Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости, за вычетом налога | 15         | –                   | –                 | 33,375,744                                     | 33,375,744   |
| Увеличение резервного капитала   | 22         | –                   | 5,898,015         | (5,898,015)                                    | –            |
| Распределение Акционеру, за вычетом налога   | 17         | –                   | –                 | (4,744,781)                                    | (4,744,781)  |
| Дивиденды выплаченные  | 22         | –                   | –                 | (13,762,035)                                   | (13,762,035) |
| Прочес   |            | –                   | –                 | 518,616  | 518,616      |
| На 31 декабря 2021 года  |            | 254,366,870         | 11,237,766        | 5,084,805                                      | 270,689,441  |
| На 1 января 2022 года  |            | 254,366,870         | 11,237,766        | 5,084,805                                      | 270,689,441  |
| Итого совокупного дохода за год  |            | –                   | –                 | 19,535,328                                     | 19,535,328   |
| Увеличение акционерного капитала   | 22         | 147,470,014         | –                 | –  | 147,470,014  |
| Увеличение резервного капитала   | 22         | –                   | 2,608,512         | (2,608,512)                                    | –            |
| Дивиденды выплаченные  | 22         | –                   | –                 | (6,086,528)                                    | (6,086,528)  |
| Убытки от обесценения кредитов, выданных клиентам, относящиеся к предыдущим отчетным периодам                    | 9,27       | –                   | –                 | (19,228,881)                                   | (19,228,881) |
| Прочие изменения   |            | –                   | –                 | 2,591,211                                      | 2,591,211    |
| На 31 декабря 2022 года  |            | 401,836,884         | 13,846,278        | (712,577)                                      | 414,970,585  |

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Сапулатов Каират Касимович  Заместитель Председателя Правления, член Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна  Главный бухгалтер

23 мая 2023 года



Прилагаемые избранные пояснительные примечания на страницах с 15 по 85 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

в тыс. тенге

|  | 2022 год             | 2021 год            |
|--|----------------------|---------------------|
| <b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>  |                      |                     |
| Проценты полученные  | 96,330,454           | 44,613,371          |
| Проценты выплаченные   | (36,313,613)         | (23,231,439)        |
| Расходы на персонал, выплаченные   | (8,662,714)          | (3,860,103)         |
| Прочие операционные расходы, нетто   | (751,163)            | (2,150,611)         |
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>             | <b>50,602,964</b>    | <b>15,371,218</b>   |
| <i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>   |                      |                     |
| Кредиты, выданные банкам   | (8,165,818)          | 3,355,671           |
| Кредиты, выданные клиентам   | (93,176,940)         | (58,986,754)        |
| Финансовая аренда  | (71,701,810)         | -                   |
| Прочие активы  | (274,123)            | 674,039             |
| <i>Чистое увеличение/ (уменьшение) операционных обязательств</i>   |                      |                     |
| Государственные субсидии   | (3,672,642)          | 6,217,014           |
| Прочие обязательства   | 2,212,539            | (2,537,985)         |
| <b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога</b> | <b>(124,175,830)</b> | <b>(35,906,797)</b> |
| Корпоративный подоходный налог уплаченный  | (4,106,408)          | (5,920,766)         |
| <b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности</b>   | <b>(128,282,238)</b> | <b>(41,827,563)</b> |
| <b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>  |                      |                     |
| Приобретение основных средств, нематериальных активов  | (462,485)            | (33,726)            |
| Поступление от реализации основных средств, нематериальных активов   | 12,761               | (59,572)            |
| Поступление от погашения инвестиционных ценных бумаг   | 233,393              | -                   |
| Поступление средств в результате объединения (Примечание 6)  | 43,934,757           | 46,644,824          |
| <b>Чистое поступление денежных средств в инвестиционной деятельности</b>   | <b>43,718,426</b>    | <b>46,551,526</b>   |
| <b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>  |                      |                     |
| Поступления от привлечения займов от Правительства Республики Казахстан (Примечания 14, 28)                          | 140,000,000          | 70,000,000          |
| Погашение займов от Правительства Республики Казахстан (Примечание 28)   | (70,000,000)         | (70,000,000)        |
| Поступления от привлечения займов банков (Примечания 16, 28)   | 78,277,000           | -                   |
| Погашение займов от кредитных организаций (Примечание 28)  | (6,898,950)          | -                   |
| Поступления от привлечения займов от Акционера (Примечания 13, 28)   | 8,300,000            | 18,591,199          |
| Погашение займов от Акционера (Примечание 28)  | (14,569,037)         | (52,182,190)        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги (Примечание 17, 28)  | 50,230,366           | 83,951,457          |
| Погашение выпущенных долговых ценных бумаг (Примечание 28)   | (40,330,000)         | (38,988,349)        |
| Поступление от привлечения займов от государственных и бюджетных организаций (Примечания 15, 28)                     | 31,428,726           | 35,029,196          |
| Погашение заемных средств от государственных и бюджетных организаций (Примечание 28)                                 | (16,021,061)         | (10,152,235)        |
| Дивиденды выплаченные (Примечание 22)  | (6,086,528)          | (13,762,035)        |
| <b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>  | <b>154,330,516</b>   | <b>22,487,043</b>   |
| Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты  | (2,042)              | (938)               |
| Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты  | (133,529)            | -                   |
| <b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>   | <b>69,631,133</b>    | <b>27,210,068</b>   |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года  | 102,853,173          | 75,643,105          |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 7)</b>   | <b>172,484,306</b>   | <b>102,853,173</b>  |

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Сапулатов Кадрат Каертарович

Заместитель Председателя Правления, член Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

23 мая 2023 года

Прилагаемые избранные пояснительные примечания на страницах с 15 по 85 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года Общество имеет 19 зарегистрированных филиалов (на 31 декабря 2021 года - 17 филиалов) на территории Республики Казахстан. В течении отчетного года Обществом были открыты 2 филиала: филиал по области Ұлытау и филиал по области Абай.

По состоянию на 31 декабря 2022 года Общество владело 100% долей владения в АО «КазАгроФинанс» (дочернее предприятие), основная деятельность которого включает: лизинговую деятельность в агропромышленном комплексе, кредитование агропромышленного комплекса, участие в реализации республиканских бюджетных и иных программ, направленных на развитие агропромышленного комплекса (31 декабря 2021 года: дочерние предприятия отсутствуют).

По состоянию на 31 декабря 2022 года АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее, «Байтерек» или «Акционер») владеет 100% акций Группы.

Конечным собственником Группы является Правительство Республики Казахстан.

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

**Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан**

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

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

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

### 2. Основные принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

### 3. Основные положения учётной политики

Положения учётной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением обновленных в 2022 году суждений в отношении оценки ожидаемых кредитных убытков по кредитам, выданным клиентам (*Примечание 27*).

#### Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в консолидированной финансовой отчетности на повторяющейся основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.



## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

### Финансовые активы и обязательства

#### Первоначальное признание

##### Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

##### Категории оценки финансовых активов и обязательств

Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- амортизированной стоимости;
- справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ).

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

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

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

Группа оценивает средства в банках, кредиты клиентам и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

##### Оценка бизнес-модели

Группа определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединёнными в группы финансовыми активами для достижения определённой цели бизнеса.

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

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

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

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

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учёта «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Группы, Группа не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретённых финансовых активов.

*Тест «исключительно платежи в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)*

В рамках второго этапа процесса классификации Группа оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счёт погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Группа применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

*Обязательства по предоставлению кредитов*

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

Группа иногда выпускает обязательства по предоставлению кредитов по процентным ставкам ниже рыночных. Такие обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшей величине из суммы оценочного резерва под ОКУ и первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, признанной накопленной суммы дохода.

### Реклассификация финансовых активов и обязательств

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

### Денежные средства и их эквиваленты

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

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

### Заемные средства

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

### Взаимозачёт финансовых инструментов

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

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

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

### Реструктуризация кредитов

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

Группа прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что, по сути, он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Стадии 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Группа, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

- изменение валюты кредита;
- изменение контрагента;
- приводит ли модификация к тому, что инструмент больше не отвечает критериям теста SPPI.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Группа признает прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе прочих расходов в консолидированном отчёте о прибыли или убытке.

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

### Модификация условий финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Группа применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Группа признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора.

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Группа приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

### Прекращение признания финансовых активов и обязательств

#### **Финансовые активы**

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, если:

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

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

#### *Списание*

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Группа больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше, чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

### **Финансовые обязательства**

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

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

### **Обесценение**

#### **Непроизводные финансовые активы**

См. также Примечания 4 и 27.

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

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

По инвестициям в долевые инструменты убыток от обесценения не признается.

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

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

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

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

#### *Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)*

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

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

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

### *Реструктурированные финансовые активы*

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

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

### *Кредитно-обесцененные финансовые активы*

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

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

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

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

### **Налогообложение**

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

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

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

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

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

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

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

### 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 признания.

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.

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.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом по следующим годовым ставкам основанных на оценочных сроках полезного использования активов:

|                       | <i>Норма<br/>амортизации</i> |
|-----------------------|------------------------------|
| Здания                | 1-5%                         |
| Машины и оборудование | 4-20%                        |
| Транспортные средства | 10-25%                       |
| Прочее                | 10-33%                       |

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

### Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость предназначена для получения доходов от сдачи недвижимости в аренду на длительный срок или доходов от прироста стоимости имущества, которое не используется Группой в качестве основных средств.

Первоначально инвестиционная недвижимость оценивается по фактической стоимости, включая затраты по сделке. Балансовая стоимость включает стоимость замены частей существующей инвестиционной недвижимости, в момент, когда такие затраты понесены, при условии соблюдения критериев признания; и не включает затраты на повседневное обслуживание инвестиционного имущества. Инвестиционная недвижимость в последствии оценивается по себестоимости за минусом накопленной амортизации. Инвестиционная недвижимость амортизируются на линейной основе в течение срока полезного использования.

Прекращение признания инвестиционной недвижимости в консолидированном отчёте о финансовом положении осуществляется тогда, когда она либо выбыла, либо не ожидается получения экономических выгод в будущем. Любые доходы и убытки от выбытия инвестиционной недвижимости признаются в составе прибыли или убытка в том году, когда произошло прекращения признания.

Переводы в инвестиционную недвижимость и из инвестиционной недвижимости осуществляются только тогда, когда имеется изменение в использовании. При переводе из инвестиционной недвижимости в объект недвижимости, занимаемый собственником, не происходит изменение балансовой стоимости, т.к. Группа использует модель учёта по себестоимости для обеих категорий, как и для инвестиционной недвижимости, так и недвижимости, занимаемой собственником.

### Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные 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 имеют ограниченный срок полезного использования и 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.

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

### Активы, предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотные активы в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их текущей стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов, при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Группы следовать плану реализации внеоборотного актива. При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учётом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершённой сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов в качестве предназначенных для продажи.

Группа оценивает активы, классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений текущей стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. В случае наступления событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости активов, Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже.

### Изъятые залоговое обеспечение

Изъятые залоговое обеспечение представляет собой залоговое имущество, изъятые у заемщиков Группы в счёт погашения задолженности по займам на добровольной или принудительной основе. Решение по принятию заложенного имущества на баланс Группы принимается Кредитным Комитетом, затем Правлением Группы. После проведения всех процедур, признание имущества на балансе Группы осуществляется по его текущей оценочной стоимости. Данные активы, учитываются в составе активов предназначенных для продажи консолидированном в отчёте о финансовом положении.

### Акционерный капитал

#### *Уставный капитал*

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

#### *Резервный капитал*

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

#### *Дивиденды*

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

### Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Группа вследствие определённого события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надёжности.

### Условные обязательства

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

### Обязательства по предоставлению займов

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



## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

*в тыс. тенге*

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

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

### Признание доходов и расходов

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

#### *Процентная и аналогичная выручка и расходы*

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

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

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

#### *Представление информации*

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

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

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

### Государственные субсидии

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

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

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

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

При получении средств, направляемых на финансирование сделок финансовой аренды, государственная субсидия признается в качестве дохода на систематической основе и компенсирует отрицательное влияние вознаграждения, начисленного по рыночной ставке по займу, полученному по ставке ниже рыночной. В консолидированном отчете о прибыли или убытке такие доходы по государственным субсидиям уменьшают соответствующие процентные расходы.

### Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и оплачиваемый отпуск по болезни, премии и льготы в неденежной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

### Представление статей консолидированного отчета о финансовом положении в порядке ликвидности

У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены по ожидаемым срокам погашения в *Примечании 30*.

### Инвестиции в дочернее предприятие

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

### Операции, исключаемые в процессе консолидации

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

### Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем

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

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

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

### Учет присоединения компаний под общим контролем

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

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

### Аренда

#### *Актив в форме права пользования*

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

#### *Обязательства по аренде*

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

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

#### *Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью*

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

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

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

#### *Финансовая аренда - Группа в качестве арендодателя*

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

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

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

- 1) договор аренды предусматривает передачу права собственности на актив арендатору в конце срока аренды;
- 2) арендатор имеет опцион на покупку актива по цене, которая, как ожидается, будет настолько ниже справедливой стоимости на дату исполнения этого опциона, что на дату начала арендных отношений можно с достаточной уверенностью ожидать исполнения этого опциона;

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

*в тыс. тенге*

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

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

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

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

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

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

### *Прекращение признания*

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

- а) признания должника банкротом и (или) исключения должника из национальных реестров идентификационных номеров;
- б) получения Группой акта судебного исполнителя о прекращении исполнительного производства и возврате исполнительного листа взыскателю в связи с отсутствием у должника имущества, на которое может быть обращено взыскание. При этом, списание задолженности производится только при невозможности применения процедуры банкротства вследствие законодательных ограничений.

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

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

- 1) если по договору аренды увеличивается количество активов; и

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

2) возмещение за аренду увеличивается на величину, соизмеримую с ценой обособленной продажи для увеличения сферы применения, а также на соответствующие корректировки такой цены обособленной продажи, отражающие обстоятельства определенного договора.

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

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

### Пересчёт иностранных валют

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

Функциональной валютой дочернего предприятия является казахстанский тенге.

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

|                          | <i>31 декабря<br/>2022 года</i> | <i>31 декабря<br/>2021 года</i> |
|--------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Тенге / доллар США       | 462.65                          | 431.80                          |
| Тенге / евро             | 492.86                          | 489.10                          |
| Тенге / российский рубль | 6.43                            | 5.76                            |

### Сегментная отчетность

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

### Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2023 года, с возможностью их досрочного применения. Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

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

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Поправка к МСФО (IAS) 8 – Определение бухгалтерских оценок;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2 по МСФО – «Раскрытие учетной политики»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими из одной операции.

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

### 4. Существенные учётные суждения и оценки

#### Неопределённость оценок и суждений

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

##### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в *Примечании 29*.

##### *Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам*

Оценка убытков как согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчётные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчёты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчёта ОКУ, которые считаются суждениями и расчётными оценками, относятся следующие:

- критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчёта ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учётом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Дополнительная информация предоставлена в *Примечании 27*.

##### *Оценка залогового обеспечения*

Руководство Группы осуществляет мониторинг залогового обеспечения на регулярной основе, используя при этом суждения, основанные на опыте или независимую оценку, чтобы скорректировать стоимость залогового обеспечения с учётом текущей ситуации на рынке. Дополнительная информация предоставлена в *Примечании 9*.

##### *Налогообложение*

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

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

#### База для оценки

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

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

### 5. Изменение сравнительных показателей

Влияние изменений вследствие корректировки ранее представленных данных на соответствующие показатели может быть представлено следующим образом:

|  | Согласно отчетности за предыдущий период | Влияние реклассификации | Пересчитано/Реклассифицировано |
|--|--|-------------------------|--------------------------------|
| <b>Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 года</b>    |  |                         |                                |
| Проценты полученные  | 39,913,950                               | 4,699,421               | 44,613,371                     |
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b> | 10,671,797                               | 4,699,421               | 15,371,218                     |
| <i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>   |  |                         |                                |
| Государственные субсидии   | 10,916,435                               | (4,699,421)             | 6,217,014                      |

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

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

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

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

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

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

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

Сделка по присоединению АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства»

В целях реализации Послания Главы государства народу Казахстана Министерством сельского хозяйства и Министерством индустрии и инфраструктурного развития РК утверждена Дорожная карта по реализации Общенационального плана (далее «Дорожная карта»). Согласно пункта 27 Дорожной карты, до конца 2021 года была произведена реорганизация АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» (далее «Фонд») путем его присоединения к Группе с последующей ликвидацией Фонда.

Решением Правления Единственного Акционера № 66/21 от 13 декабря 2021 года Общество осуществило реорганизацию путем присоединения к нему Фонда 1 декабря 2021 года. Имущество, права и обязанности ФФПСХ перешли к Обществу в рамках реорганизации со дня утверждения передаточного акта с учётом требований законодательства Республики Казахстан.

В результате реорганизации Группа стала правопреемником ФФПСХ по всем его обязательствам и имущественным правам в отношении всех кредиторов и должников ФФПСХ, в том числе по обязательствам и имущественным правам, оспариваемым сторонами (ФФПСХ и/или третьими лицами).

Акционерный капитал Группы увеличился после присоединения ФФПСХ на сумму 80,371,244 тыс. тенге. 1 декабря 2021 года после осуществления сделки по размещению акции ФФПСХ передало все активы и обязательства, и чистые активы при передаче составили 80,683,116 тыс. тенге. В связи с чем Группа признала положительную разницу в размере 311,872 тыс. тенге в составе нераспределенной прибыли в собственном капитале.

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

|  | <i>На 1 декабря<br/>2021 года</i> |
|--|-----------------------------------|
| <b>Активы</b>  |                                   |
| Денежные средства  | 46,644,824                        |
| Инвестиционные ценные бумаги                                   | 1,092,602                         |
| Кредиты, выданные клиентам                                     | 164,316,308                       |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде                 | 9,620,253                         |
| Имущество, предназначенное для финансовой аренды               | 444,762                           |
| Авансы выданные  | 43,058                            |
| Основные средства  | 1,103,880                         |
| Нематериальные активы  | 412,034                           |
| Налог на добавленную стоимость к возмещению                    | 1,115,274                         |
| Прочие активы  | 401,359                           |
| <b>Всего активов</b>   | <b>225,194,354</b>                |
| <b>Обязательства</b>   |                                   |
| Займы, полученные от местных исполнительных органов            | 112,360,228                       |
| Займы, полученные от Организации Объединенных Наций            | 27,533                            |
| Обязательства по сельской ипотеке                              | 1,984,254                         |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                              | 7,732,456                         |
| Текущие обязательства по корпоративному подоходному налогу     | 332,597                           |
| Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу | 2,149,413                         |
| Отложенное обязательство по налогу на добавленную стоимость    | 1,292,335                         |
| Государственные субсидии                                       | 17,333,744                        |
| Прочие обязательства   | 1,298,678                         |
| <b>Всего обязательств</b>                                      | <b>144,511,238</b>                |
| <b>Всего чистые активы</b>                                     | <b>80,683,116</b>                 |

### 7. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

|   | <i>31 декабря<br/>2022 года</i> | <i>31 декабря<br/>2021 года</i> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Операция «Обратное РЕПО»  | 74,235,424                      | –                               |
| Денежные средства на текущих банковских счетах  | 58,336,062                      | 59,149,641                      |
| Ноты НБРК   | 29,566,366                      | 29,487,425                      |
| Денежные средства на текущем счете в Республиканском Государственном Учреждении (далее – «РГУ») «Комитет Казначейства Министерства финансов РК» | 10,351,066                      | –                               |
| Депозиты «овернайт» в других банках   | 741                             | 14,218,696                      |
| Денежные средства в кассе   | 14                              | 15                              |
|   | <b>172,489,673</b>              | <b>102,855,777</b>              |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки   | (5,367)                         | (2,604)                         |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b>   | <b>172,484,306</b>              | <b>102,853,173</b>              |



## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

По состоянию на 31 декабря 2022 года денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными и относятся к Стадии 1 уровня кредитного риска (31 декабря 2021 года: не являются просроченными и относятся к Стадии 1 уровня кредитного риска).

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года кредитное качество остатков денежных средств и их эквивалентов может быть представлено на основании рейтингов рейтингового агентства «Standard & Poor's» или других агентств, сконвертированных по шкале «Standard & Poor's»:

|  | 31 декабря 2022 года  |                   |                   |  |                                 | Итого              |
|--|---|-------------------|-------------------|--|---------------------------------|--------------------|
|  | Текущий счет<br>в РГУ<br>«Комитет<br>Казначейства<br>Министерства<br>финансов РК» | Текущие<br>счета  | Ноты НБРК         | Депозиты<br>«овернайт»<br>в других<br>банках | Операции<br>«обратного<br>репо» |                    |
| Непросроченные   |   |                   |                   |  |                                 |                    |
| - Ноты НБРК (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга)  | –   | –                 | 29,566,366        | –  | –                               | 29,566,366         |
| - Денежные средства на текущем счете в РГУ «Комитет Казначейства Министерства финансов РК» (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга) | –   | 10,351,066        | –                 | –  | –                               | 10,351,066         |
| - НБРК   | 1,800,000   | –                 | –                 | –  | –                               | 1,800,000          |
| - с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+  | 39,622,073  | –                 | –                 | –  | –                               | 39,622,073         |
| - с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+  | 8,877,103   | –                 | –                 | –  | –                               | 8,877,103          |
| - с кредитным рейтингом от В- до В+  | 4,407,455   | –                 | –                 | –  | –                               | 4,407,455          |
| - без присвоенного кредитного рейтинга   | 3,629,431   | –                 | –                 | 741  | 74,235,424                      | 77,865,596         |
| <b>Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства, до вычета резерва под обесценение</b>                  | <b>58,336,062</b>   | <b>10,351,066</b> | <b>29,566,366</b> | <b>741</b>                                   | <b>74,235,424</b>               | <b>172,489,659</b> |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки  | (1,447)   | (124)             | (2,087)           | –  | (1,709)                         | (5,367)            |
| <b>Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства</b>   | <b>58,334,615</b>   | <b>10,350,942</b> | <b>29,564,279</b> | <b>741</b>                                   | <b>74,233,715</b>               | <b>172,484,292</b> |

|   | 31 декабря 2021 года |                   |   | Итого              |
|---|----------------------|-------------------|---|--------------------|
|   | Текущие счета        | Ноты НБРК         | Депозиты<br>«овернайт» в<br>других банках |                    |
| Непросроченные  |                      |                   |   |                    |
| - Ноты НБРК (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга)   | –                    | 29,487,425        | –   | 29,487,425         |
| - с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+   | 54,129,945           | –                 | –   | 54,129,945         |
| - с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+   | 156,343              | –                 | 14,202,786                                | 14,359,129         |
| - с кредитным рейтингом от В- до В+   | 111,323              | –                 | –   | 111,323            |
| - без присвоенного кредитного рейтинга  | 4,752,030            | –                 | 15,910                                    | 4,767,940          |
| <b>Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства, до вычета резерва под обесценение</b> | <b>59,149,641</b>    | <b>29,487,425</b> | <b>14,218,696</b>                         | <b>102,855,762</b> |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки   | (835)                | (1,089)           | (680)                                     | (2,604)            |
| <b>Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства</b>                                    | <b>59,148,806</b>    | <b>29,486,336</b> | <b>14,218,016</b>                         | <b>102,853,158</b> |

По состоянию на 31 декабря 2022 года остаток денежных средств на текущих счетах, не имеющих присвоенного кредитного рейтинга, включает остатки в АО «Ситибанк Казахстан» и АО «Bereke Bank» (31 декабря 2021 года: АО «Ситибанк Казахстан»).

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

На 31 декабря 2022 года Группа заключила сделки «обратного репо» на Казахстанской фондовой бирже, обеспечением по данным сделкам являлись казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан, ноты НБРК и облигации Евразийского Банка Развития, итоговая справедливая стоимость которых составила 74,382,575 тыс. тенге. Балансовая стоимость по договорам «обратное репо» на отчетную дату составила 74,233,715 тыс. тенге (на 31 декабря 2021 года: сделки «обратного репо» отсутствуют).

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа не имеет счетов в банке, в котором общая сумма остатков денежных средств и их эквивалентов составляет более 10.00% собственного капитала (31 декабря 2021 года: остатки на счетах в «Евразийский банк развития» на сумму 33,570,476 тыс. тенге и ноты НБРК на сумму 29,487,425 тыс. тенге).

### 8. Кредиты, выданные банкам

|   | <i>31 декабря<br/>2022 года</i> | <i>31 декабря<br/>2021 года</i> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Кредиты, выданные банкам второго уровня             | 10,463,976                      | 12,618,972                      |
| Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней | 61,836                          | 108,779                         |
|   | <b>10,525,812</b>               | <b>12,727,751</b>               |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки               | (7,625)                         | (19,239)                        |
| <b>Средства в банках</b>                            | <b>10,518,187</b>               | <b>12,708,512</b>               |

По состоянию на 31 декабря 2022 года кредиты, выданные банкам второго уровня, не являются просроченными и относятся к Стадии 1 уровня кредитного риска (31 декабря 2021 года: не являются просроченными и относятся к Стадии 1 уровня кредитного риска).

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года кредитное качество кредитов, выданных банкам, может быть представлено на основании рейтингов рейтингового агентства «Standard & Poor's» или других агентств, сконвертированных по шкале «Standard & Poor's»:

|   | <i>31 декабря<br/>2022 года</i> | <i>31 декабря<br/>2021 года</i> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Непросроченные                          |                                 |                                 |
| - с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+ | 9,406,581                       | 1,298,136                       |
| - с кредитным рейтингом от BB- до BB+   | -                               | 11,328,459                      |
| - с кредитным рейтингом от B- до B+     | 1,119,231                       | 101,156                         |
|   | <b>10,525,812</b>               | <b>12,727,751</b>               |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки   | (7,625)                         | (19,239)                        |
| <b>Кредиты, выданные банкам</b>         | <b>10,518,187</b>               | <b>12,708,512</b>               |

В течение 2022 года, в рамках ежегодной государственной программы «Кен-Дала», направленной на поддержку проведения весенне-полевых работ, Группа предоставила кредиты АО «Народный сберегательный банк Казахстана», на общую сумму 38,664,184 тыс. тенге, АО «First Heartland Jusan Bank» на общую сумму 3,099,228 тыс. тенге, АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 996,567 тыс. тенге по процентной ставке ниже рыночной – 1.50% годовых, и сроком погашения займов выданных на общую сумму 32,957,000 тыс. тенге до 1 декабря 2022 года и займов выданных на общую сумму 9,802,979 тыс. тенге до 1 марта 2023 года. Группа признала дисконт в размере 3,539,813 тыс. тенге в качестве убытка при первоначальном признании кредитов по процентным ставкам ниже рыночных, и процентный доход от амортизации дисконта в размере 3,318,027 тыс. тенге в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе прочих расходов и процентных доходов по кредитам, выданным банкам, соответственно. Группа применила расчетные рыночные процентные ставки от 14.91% до 18.76% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанных кредитов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

В течение 2021 года, в рамках ежегодной государственной программы «Кен-Дала», направленной на поддержку проведения весенне-полевых работ, Группа предоставила кредиты АО «Народный сберегательный банк Казахстана» на общую сумму 31,840,998 тыс. тенге по процентной ставке ниже рыночной – 1.50% годовых, и сроком погашения

1 декабря 2021 года. Группа признала дисконт в размере 1,954,546 тыс. тенге в качестве убытка при первоначальном признании кредитов по процентным ставкам ниже рыночных, и процентный доход от амортизации дисконта в размере 1,954,546 тыс. тенге в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе прочих расходов и процентных доходов по кредитам, выданным банкам, соответственно. Группа применила расчетные рыночные процентные ставки от 10.19% до 11.00% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанных кредитов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

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

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

### 9. Кредиты, выданные клиентам

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

|   | <i>31 декабря<br/>2022 года</i> | <i>31 декабря<br/>2021 года</i> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Кредиты, выданные юридическим лицам-кредитным товариществам                   | 277,797,806                     | 221,308,282                     |
| Кредиты, выданные юридическим лицам для осуществления инвестиционных проектов | 115,230,483                     | 113,307,304                     |
| Кредиты, выданные прочим юридическим лицам                                    | 200,922,340                     | 153,473,637                     |
| Кредиты, выданные физическим лицам  | 276,881,369                     | 265,967,040                     |
|   | <b>870,831,998</b>              | <b>754,056,263</b>              |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки   | (155,527,298)                   | (89,040,036)                    |
| <b>Кредиты, выданные клиентам</b>   | <b>715,304,700</b>              | <b>665,016,227</b>              |

#### Резерв под обесценение кредитов, выданных клиентам

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по кредитам, выданным юридическим лицам и физическим лицам, в течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года:

#### Кредиты, предоставленные юридическим лицам-кредитным товариществам

|  | <i>Стадия 1</i>    | <i>Стадия 2</i>   | <i>Стадия 3</i>    | <i>ПСКО</i>    | <i>Итого</i>       |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| <b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2022 года</b>  | <b>68,500,768</b>  | <b>1,475,804</b>  | <b>151,331,710</b> | –              | <b>221,308,282</b> |
| Новые созданные или приобретенные активы*  | 130,184,383        | 23,222,674        | –                  | 742,090        | 154,149,147        |
| Активы, которые были погашены, включая изменения в связи с частичным погашением или увеличением валовой балансовой стоимости | (70,762,998)       | (12,952,188)      | (14,660,240)       | –              | (98,375,426)       |
| Переводы в Стадию 1  | 81,845,585         | –                 | (81,845,585)       | –              | –                  |
| Переводы в Стадию 2  | (3,931,342)        | 28,176,191        | (24,244,849)       | –              | –                  |
| Переводы в Стадию 3  | (2,242,373)        | (253,129)         | 2,495,502          | –              | –                  |
| Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания     | –                  | –                 | (1,218,251)        | –              | (1,218,251)        |
| Изменения в начисленных процентах  | 2,336,350          | 884,837           | (1,287,133)        | –              | 1,934,054          |
| <b>На 31 декабря 2022 года</b>   | <b>205,930,373</b> | <b>40,554,189</b> | <b>30,571,154</b>  | <b>742,090</b> | <b>277,797,806</b> |

\*Включая переводы между стадиями после момента первоначального признания по новым созданным или приобретенным активам

#### Кредиты, предоставленные юридическим лицам-кредитным товариществам

|  | <i>Стадия 1</i> | <i>Стадия 2</i> | <i>Стадия 3</i>  | <i>ПСКО</i> | <i>Итого</i>     |
|--|-----------------|-----------------|------------------|-------------|------------------|
| <b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2022 года</b>   | <b>5,436</b>    | <b>1,533</b>    | <b>5,302,701</b> | –           | <b>5,309,670</b> |
| Новые активы, созданные или приобретенные*   | 192,662         | 133,160         | –                | –           | 325,822          |
| Активы погашенные  | (7,837)         | –               | (1,270,725)      | –           | (1,278,562)      |
| Переводы в Стадию 1  | 596,159         | –               | (596,159)        | –           | –                |
| Переводы в Стадию 2  | (654)           | 506,775         | (506,121)        | –           | –                |
| Переводы в Стадию 3  | –               | (104)           | 104              | –           | –                |
| Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных                                   | 416,723         | (270,777)       | (411,818)        | –           | (265,872)        |
| Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания | (609,498)       | (20,760)        | –                | –           | (630,258)        |
| Высвобождение дисконта   | –               | –               | 1,564,532        | –           | 1,564,532        |
| <b>На 31 декабря 2022 года</b>   | <b>592,991</b>  | <b>349,827</b>  | <b>4,082,514</b> | –           | <b>5,025,332</b> |

\*Включая переводы между стадиями после момента первоначального признания по новым созданным или приобретенным активам

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

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

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

\*Включая переводы между стадиями после момента первоначального признания по новым созданным или приобретенным активам

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

|  | Стадия 1         | Стадия 2       | Стадия 3          | ПСКО             | Итого             |
|--|------------------|----------------|-------------------|------------------|-------------------|
| <b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2022 года</b>   | <b>589,112</b>   | –              | <b>25,780,617</b> | <b>638,387</b>   | <b>27,008,116</b> |
| Новые активы, созданные или приобретенные*   | 905,562          | –              | –                 | –                | 905,562           |
| Активы погашенные  | (793)            | –              | (3,240,880)       | –                | (3,241,673)       |
| Переводы в Стадию 1  | –                | –              | –                 | –                | –                 |
| Переводы в Стадию 2  | (48,327)         | 48,327         | –                 | –                | –                 |
| Переводы в Стадию 3  | (126,888)        | –              | 126,888           | –                | –                 |
| Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных                                   | 4,505,731        | 259,563        | 5,367,753         | 1,060,218        | 11,193,265        |
| Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания | –                | (73,161)       | –                 | –                | (73,161)          |
| Высвобождение дисконта   | –                | –              | 5,571,768         | –                | 5,571,768         |
| Прочие изменения, связанные с пересчетом провизии, относящейся к прошлым периодам  | 48,493           | –              | 7,504,953         | –                | 7,553,446         |
| Прочие изменения   | –                | –              | (3,551,563)       | –                | (3,551,563)       |
| <b>На 31 декабря 2022 года</b>   | <b>5,872,890</b> | <b>234,729</b> | <b>37,559,536</b> | <b>1,698,605</b> | <b>45,365,760</b> |

\*Включая переводы между стадиями после момента первоначального признания по новым созданным или приобретенным активам

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

в тыс. тенге

**Кредиты, предоставленные прочим юридическим лицам**

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

\*Включая переводы между стадиями после момента первоначального признания по новым созданным или приобретенным активам

**Кредиты, предоставленные прочим юридическим лицам**

|  | <i>Стадия 1</i>  | <i>Стадия 2</i>  | <i>Стадия 3</i>   | <i>ПСКО</i>   | <i>Итого</i>      |
|--|------------------|------------------|-------------------|---------------|-------------------|
| <b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2022 года</b>   | <b>1,731,620</b> | <b>187,323</b>   | <b>31,481,335</b> | <b>9,043</b>  | <b>33,409,321</b> |
| Признано в результате приобретения дочерней Компании   | 2,638            | –                | 13,144,916        | –             | 13,147,554        |
| Выбытие, связанное с приобретением дочерней компании   | (1,654,360)      | –                | –                 | –             | (1,654,360)       |
| Новые активы, созданные или приобретенные*   | 1,490,259        | 651              | –                 | –             | 1,490,910         |
| Активы погашенные  | (141,267)        | (5,312)          | (2,493,675)       | –             | (2,640,254)       |
| Переводы в Стадию 1  | 533,083          | (252,982)        | (280,101)         | –             | –                 |
| Переводы в Стадию 2  | (6,423)          | 468,416          | (461,993)         | –             | –                 |
| Переводы в Стадию 3  | 31,638           | (144,367)        | 112,729           | –             | –                 |
| Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных                                   | 980,940          | 891,741          | 2,684,925         | 16,222        | 4,573,828         |
| Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания | (2,897)          | (1,253)          | –                 | –             | (4,150)           |
| Высвобождение дисконта   | –                | –                | 3,528,299         | –             | 3,528,299         |
| Списанные суммы  | –                | –                | (1,652,286)       | –             | (1,652,286)       |
| Прочие изменения, связанные с пересчетом провизии, относящейся к прошлым периодам  | –                | –                | 11,675,435        | –             | 11,675,435        |
| <b>На 31 декабря 2022 года</b>   | <b>2,965,231</b> | <b>1,144,217</b> | <b>57,739,584</b> | <b>25,265</b> | <b>61,874,297</b> |

\*Включая переводы между стадиями после момента первоначального признания по новым созданным или приобретенным активам

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

в тыс. тенге

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

**Кредиты, предоставленные физическим лицам**

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

**Кредиты, выданные физическим лицам**

|  | <i>Стадия 1</i>  | <i>Стадия 2</i>  | <i>Стадия 3</i>   | <i>ПСКО</i>    | <i>Итого</i>      |
|--|------------------|------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| <b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2022 года</b>   | <b>913,163</b>   | <b>30,247</b>    | <b>21,829,545</b> | <b>539,974</b> | <b>23,312,929</b> |
| Признано в результате приобретения дочерней Компании   | –                | –                | 1,280,223         | –              | 1,280,223         |
| Новые активы, созданные или приобретенные  | 361,785          | 10,874           | –                 | –              | 372,659           |
| Активы погашенные  | (253,079)        | (24,557)         | (1,433,101)       | –              | (1,710,737)       |
| Переводы в Стадию 1  | 14,047           | (1,490)          | (12,557)          | –              | –                 |
| Переводы в Стадию 2  | (55,636)         | 921,911          | (866,275)         | –              | –                 |
| Переводы в Стадию 3  | (257,698)        | (25,516)         | 283,214           | –              | –                 |
| Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных                                   | 6,695,518        | 250,628          | 11,574,236        | (21,540)       | 18,498,842        |
| Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания | (80,855)         | (5,999)          | –                 | –              | (86,854)          |
| Высвобождение дисконта   | –                | –                | 1,614,918         | –              | 1,614,918         |
| Восстановление   | –                | –                | (3,057)           | –              | (3,057)           |
| Списанные суммы  | –                | –                | (17,014)          | –              | (17,014)          |
| <b>На 31 декабря 2022 года</b>   | <b>7,337,245</b> | <b>1,156,098</b> | <b>34,250,132</b> | <b>518,434</b> | <b>43,261,909</b> |

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

В следующей таблице представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и резерва под ОКУ по кредитам, выданным юридическим лицам, в течение 2021 года:

### Кредиты, предоставленные

юридическим лицам-кредитным товариществам

|  | Стадия 1          | Стадия 2         | Стадия 3           | Итого              |
|--|-------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2021 года</b>  | <b>79,901,163</b> | <b>6,526,637</b> | <b>109,612,996</b> | <b>196,040,796</b> |
| Новые созданные или приобретенные активы   | 38,486,638        | 111,900          | 55,981,291         | 94,579,829         |
| Активы, которые были погашены, включая изменения в связи с частичным погашением или увеличением валовой балансовой стоимости | (30,444,267)      | (743,988)        | (40,060,889)       | (71,249,144)       |
| Переводы в Стадию 1  | 4,211,130         | (2,654,521)      | (1,556,609)        | –                  |
| Переводы в Стадию 2  | (522,123)         | 937,177          | (415,054)          | –                  |
| Переводы в Стадию 3  | (23,266,518)      | (2,689,667)      | 25,956,185         | –                  |
| Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания     | 5,956             | –                | 475,926            | 481,882            |
| Изменения в начисленных процентах  | 128,789           | (11,734)         | 1,337,864          | 1,454,919          |
| <b>На 31 декабря 2021 года</b>   | <b>68,500,768</b> | <b>1,475,804</b> | <b>151,331,710</b> | <b>221,308,282</b> |

### Кредиты, предоставленные

юридическим лицам-кредитным товариществам

|  | Стадия 1     | Стадия 2     | Стадия 3         | Итого            |
|--|--------------|--------------|------------------|------------------|
| <b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2021 года</b>   | <b>6,962</b> | <b>3,133</b> | <b>6,493,909</b> | <b>6,504,004</b> |
| Новые активы, созданные или приобретенные  | 2,044        | –            | 813,062          | 815,106          |
| Активы погашенные  | (2,152)      | –            | (572)            | (2,724)          |
| Переводы в Стадию 1  | 3,133        | (3,133)      | –                | –                |
| Переводы в Стадию 2  | (144)        | 144          | –                | –                |
| Переводы в Стадию 3  | (572)        | –            | 572              | –                |
| Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных                                   | (3,835)      | 1,389        | (1,530,313)      | (1,532,759)      |
| Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания | –            | –            | (473,957)        | (473,957)        |
| <b>На 31 декабря 2021 года</b>   | <b>5,436</b> | <b>1,533</b> | <b>5,302,701</b> | <b>5,309,670</b> |

### Кредиты, выданные юридическим

лицам для осуществления

инвестиционных проектов

|  | Стадия 1          | Стадия 2 | Стадия 3          | ПСКО             | Итого              |
|--|-------------------|----------|-------------------|------------------|--------------------|
| <b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2021 года</b>  | <b>48,315,340</b> | –        | <b>59,357,934</b> | <b>2,590,747</b> | <b>110,264,021</b> |
| Новые созданные или приобретенные активы   | 16,684,711        | –        | 6,344,362         | –                | 23,029,073         |
| Активы, которые были погашены, включая изменения в связи с частичным погашением или увеличением валовой балансовой стоимости | (11,181,844)      | –        | (13,054,446)      | (717,212)        | (24,953,502)       |
| Переводы в Стадию 1  | 2,327,571         | –        | (2,327,571)       | –                | –                  |
| Переводы в Стадию 2  | –                 | –        | –                 | –                | –                  |
| Переводы в Стадию 3  | (24,796,851)      | –        | 24,796,851        | –                | –                  |
| Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания     | 27                | –        | 474,167           | 1,462            | 475,656            |
| Изменения в начисленных процентах  | 985,448           | –        | 3,249,520         | 257,088          | 4,492,056          |
| <b>На 31 декабря 2021 года</b>   | <b>32,334,402</b> | –        | <b>78,840,817</b> | <b>2,132,085</b> | <b>113,307,304</b> |

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

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

|  | Стадия 1       | Стадия 2 | Стадия 3          | ПСКО             | Итого             |
|--|----------------|----------|-------------------|------------------|-------------------|
| <b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2021 года</b>   | <b>875,550</b> | –        | <b>24,395,694</b> | <b>1,060,232</b> | <b>26,331,476</b> |
| Новые активы, созданные или приобретенные  | 393,373        | –        | 2,833,218         | –                | 3,226,591         |
| Активы погашенные  | (55,048)       | –        | (306,294)         | –                | (361,342)         |
| Переводы в Стадию 1  | 477,963        | –        | (477,963)         | –                | –                 |
| Переводы в Стадию 2  | –              | –        | –                 | –                | –                 |
| Переводы в Стадию 3  | (306,294)      | –        | 306,294           | –                | –                 |
| Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных                                   | (796,432)      | –        | (2,684,972)       | (421,845)        | (3,903,249)       |
| Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания | –              | –        | (474,167)         | –                | (474,167)         |
| Высвобождение дисконта   | –              | –        | 2,188,807         | –                | 2,188,807         |
| <b>На 31 декабря 2021 года</b>   | <b>589,112</b> | <b>–</b> | <b>25,780,617</b> | <b>638,387</b>   | <b>27,008,116</b> |

### Кредиты, предоставленные прочим юридическим лицам

|  | Стадия 1          | Стадия 2         | Стадия 3          | ПСКО          | Итого              |
|--|-------------------|------------------|-------------------|---------------|--------------------|
| <b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2021 года</b>  | <b>81,216,397</b> | <b>230,473</b>   | <b>51,797,439</b> | <b>35,836</b> | <b>133,280,145</b> |
| Признано в результате объединения  | 3,406,945         | 123,055          | 1,496,542         | –             | 5,026,542          |
| Новые созданные или приобретенные активы   | 36,621,862        | 155,000          | 4,245,164         | –             | 41,022,026         |
| Активы, которые были погашены, включая изменения в связи с частичным погашением или увеличением валовой балансовой стоимости | (24,308,439)      | (39,675)         | (8,641,664)       | (7,733)       | (32,997,511)       |
| Переводы в Стадию 1  | 1,127,258         | (139,072)        | (988,186)         | –             | –                  |
| Переводы в Стадию 2  | (1,525,367)       | 1,557,795        | (32,428)          | –             | –                  |
| Переводы в Стадию 3  | (20,478,618)      | (61,903)         | 20,540,521        | –             | –                  |
| Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания     | 86,992            | 20,401           | 1,257,389         | 507           | 1,365,289          |
| Изменения в начисленных процентах  | 1,329,731         | 72,926           | 4,786,691         | –             | 6,189,348          |
| Списанные суммы  | –                 | –                | (412,202)         | –             | (412,202)          |
| <b>На 31 декабря 2021 года</b>   | <b>77,476,761</b> | <b>1,919,000</b> | <b>74,049,266</b> | <b>28,610</b> | <b>153,473,637</b> |



## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

### Кредиты, предоставленные прочим

| юридическим лицам  | Стадия 1         | Стадия 2       | Стадия 3          | ПСКО          | Итого             |
|--|------------------|----------------|-------------------|---------------|-------------------|
| <b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2021 года</b>   | <b>1,953,427</b> | <b>1,692</b>   | <b>24,964,329</b> | <b>15,372</b> | <b>26,934,820</b> |
| Признано в результате объединения  | 2,251            | 1,209          | 1,333,950         | –             | 1,337,410         |
| Новые активы, созданные или приобретенные  | 223,580          | 1,129          | 1,391,017         | –             | 1,615,726         |
| Активы погашенные  | (68,181)         | –              | (871,308)         | –             | (939,489)         |
| Переводы в Стадию 1  | 23,988           | (1,692)        | (22,296)          | –             | –                 |
| Переводы в Стадию 2  | (80,350)         | 80,350         | –                 | –             | –                 |
| Переводы в Стадию 3  | (459,106)        | –              | 459,106           | –             | –                 |
| Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных                                   | 136,011          | 104,635        | (216,819)         | (6,329)       | 17,498            |
| Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания | –                | –              | 966,800           | –             | 966,800           |
| Высвобождение дисконта   | –                | –              | 3,882,996         | –             | 3,882,996         |
| Восстановление   | –                | –              | 5,762             | –             | 5,762             |
| Списанные суммы  | –                | –              | (412,202)         | –             | (412,202)         |
| <b>На 31 декабря 2021 года</b>   | <b>1,731,620</b> | <b>187,323</b> | <b>31,481,335</b> | <b>9,043</b>  | <b>33,409,321</b> |

В следующей таблице представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и резерва под ОКУ по кредитам, выданным физическим лицам, в течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года:

### Кредиты, предоставленные физическим лицам

|  | Стадия 1           | Стадия 2         | Стадия 3          | ПСКО           | Итого              |
|--|--------------------|------------------|-------------------|----------------|--------------------|
| <b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2021 года</b>  | <b>57,234,051</b>  | <b>2,081,669</b> | <b>14,915,971</b> | <b>785,329</b> | <b>75,017,020</b>  |
| Признано в результате объединения  | 156,113,011        | 3,887,143        | 16,928,427        | –              | 176,928,581        |
| Новые созданные или приобретенные активы   | 29,685,438         | 9,800            | 3,715,968         | –              | 33,411,206         |
| Активы, которые были погашены, включая изменения в связи с частичным погашением или увеличением валовой балансовой стоимости | (19,232,919)       | (638,629)        | (3,299,592)       | (27,217)       | (23,198,357)       |
| Переводы в Стадию 1  | 3,387,476          | (882,731)        | (2,504,745)       | –              | –                  |
| Переводы в Стадию 2  | (587,288)          | 857,750          | (270,462)         | –              | –                  |
| Переводы в Стадию 3  | (3,019,615)        | (431,703)        | 3,451,318         | –              | –                  |
| Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания     | (799)              | –                | 125,343           | –              | 124,544            |
| Изменения в начисленных процентах  | 2,832,405          | (46,360)         | 888,163           | 66,326         | 3,740,534          |
| Списанные суммы  | –                  | –                | (56,488)          | –              | (56,488)           |
| <b>На 31 декабря 2021 года</b>   | <b>226,411,760</b> | <b>4,836,939</b> | <b>33,893,903</b> | <b>824,438</b> | <b>265,967,040</b> |

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

### Кредиты, выданные физическим лицам

|  | Стадия 1       | Стадия 2       | Стадия 3          | ПСКО           | Итого             |
|--|----------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| <b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2021 года</b>   | <b>433,995</b> | <b>222,487</b> | <b>4,862,371</b>  | <b>85,876</b>  | <b>5,604,729</b>  |
| Признано в результате объединения  | 321,164        | 18,905         | 15,961,336        | –              | 16,301,405        |
| Новые активы, созданные или приобретенные  | 328,700        | –              | 587,951           | –              | 916,651           |
| Активы погашенные  | (31,630)       | (61,037)       | (85,868)          | –              | (178,535)         |
| Переводы в Стадию 1  | 216,323        | (97,145)       | (119,178)         | –              | –                 |
| Переводы в Стадию 2  | (2,387)        | 17,048         | (14,661)          | –              | –                 |
| Переводы в Стадию 3  | (29,380)       | (64,305)       | 93,685            | –              | –                 |
| Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных                                   | (323,622)      | (5,706)        | 370,587           | 454,098        | 495,357           |
| Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания | –              | –              | 38,595            | –              | 38,595            |
| Высвобождение дисконта   | –              | –              | 186,624           | –              | 186,624           |
| Восстановление   | –              | –              | 4,477             | –              | 4,477             |
| Списанные суммы  | –              | –              | (56,374)          | –              | (56,374)          |
| <b>На 31 декабря 2021 года</b>   | <b>913,163</b> | <b>30,247</b>  | <b>21,829,545</b> | <b>539,974</b> | <b>23,312,929</b> |

В следующей таблице представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года:

|   | На 31 декабря 2022 года        |   | ПСКО              | Итого              |
|---|--------------------------------|---|-------------------|--------------------|
|   | Стадия 1<br>12-месячные<br>ОКУ | Стадия 2<br>Ожидаемые<br>кредитные<br>убытки за<br>весь срок по<br>активам, не<br>являющимся<br>кредитно-<br>обесце-<br>ненными |                   |                    |
| <b>Кредиты, предоставленные юридическим лицам-кредитным товариществам</b> |                                |   |                   |                    |
| - не просроченные   | 204,719,661                    | 37,748,598  | 19,839,458        | 742,090            |
| - просроченные на срок менее 30 дней;                                     | 1,210,712                      | 1,719,769   | 2,213,974         | –                  |
| - просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней                       | –                              | 1,085,822   | 1,887,951         | –                  |
| - просроченные на срок более 61 дня и менее 90 дней                       | –                              | –   | 378,679           | –                  |
| - просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней                      | –                              | –   | 1,900,975         | –                  |
| - просроченные на срок более 1 года                                       | –                              | –   | 4,350,117         | –                  |
|   | <b>205,930,373</b>             | <b>40,554,189</b>   | <b>30,571,154</b> | <b>742,090</b>     |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки                                     | (592,991)                      | (349,827)   | (4,082,514)       | –                  |
|   | <b>205,337,382</b>             | <b>40,204,362</b>   | <b>26,488,640</b> | <b>742,090</b>     |
|   |                                |   |                   | <b>272,772,474</b> |

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

| <i>На 31 декабря 2022 года</i>   |                    |                     |                     |                  |                    |
|--|--------------------|---------------------|---------------------|------------------|--------------------|
|  | <i>Стадия 1</i>    | <i>Стадия 2</i>     | <i>Стадия 3</i>     | <i>ПСКО</i>      | <i>Итого</i>       |
|  | <i>12-месячные</i> | <i>Ожидаемые</i>    | <i>Ожидаемые</i>    |                  |                    |
|  | <i>ОКУ</i>         | <i>кредитные</i>    | <i>кредитные</i>    |                  |                    |
|  |                    | <i>убытки за</i>    | <i>убытки за</i>    |                  |                    |
|  |                    | <i>весь срок по</i> | <i>весь срок по</i> |                  |                    |
|  |                    | <i>активам, не</i>  | <i>активам, не</i>  |                  |                    |
|  |                    | <i>являющимся</i>   | <i>являющимся</i>   |                  |                    |
|  |                    | <i>кредитно-</i>    | <i>кредитно-</i>    |                  |                    |
|  |                    | <i>обесце-</i>      | <i>обесце-</i>      |                  |                    |
|  |                    | <i>ненными</i>      | <i>ненными</i>      |                  |                    |
| <b>Кредиты, выданные юридическим лицам для осуществления инвестиционных проектов</b> |                    |                     |                     |                  |                    |
| - не просроченные  | 34,872,896         | 872,809             | 38,396,379          | 2,200,185        | 76,342,269         |
| - просроченные на срок менее 30 дней   | 1,610,421          | -                   | 10,012,265          | -                | 11,622,686         |
| - просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней                                  | -                  | 438,942             | 11,394,748          | -                | 11,833,690         |
| - просроченные на срок более 61 дня и менее 90 дней                                  | -                  | -                   | 179,843             | -                | 179,843            |
| - просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней                                 | -                  | -                   | 5,734,752           | -                | 5,734,752          |
| - просроченные на срок более 1 года  | -                  | -                   | 9,517,243           | -                | 9,517,243          |
|  | <b>36,483,317</b>  | <b>1,311,751</b>    | <b>75,235,230</b>   | <b>2,200,185</b> | <b>115,230,483</b> |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки  | (5,872,890)        | (234,729)           | (37,559,536)        | (1,698,605)      | (45,365,760)       |
|  | <b>30,610,427</b>  | <b>1,077,022</b>    | <b>37,675,694</b>   | <b>501,580</b>   | <b>69,864,723</b>  |
| <i>На 31 декабря 2022 года</i>   |                    |                     |                     |                  |                    |
|  |                    | <i>Стадия 2</i>     | <i>Стадия 3</i>     |                  |                    |
|  |                    | <i>Ожидаемые</i>    | <i>Ожидаемые</i>    |                  |                    |
|  |                    | <i>кредитные</i>    | <i>кредитные</i>    |                  |                    |
|  |                    | <i>убытки за</i>    | <i>убытки за</i>    |                  |                    |
|  |                    | <i>весь срок по</i> | <i>весь срок по</i> |                  |                    |
|  |                    | <i>активам, не</i>  | <i>активам, не</i>  |                  |                    |
|  |                    | <i>являющимся</i>   | <i>являющимся</i>   |                  |                    |
|  |                    | <i>кредитно-</i>    | <i>кредитно-</i>    |                  |                    |
|  |                    | <i>обесце-</i>      | <i>обесце-</i>      |                  |                    |
|  |                    | <i>ненными</i>      | <i>ненными</i>      |                  |                    |
| <b>Кредиты, предоставленные прочим юридическим лицам</b>                             |                    |                     |                     |                  |                    |
| - не просроченные  | 78,376,000         | 2,585,570           | 48,043,603          | 5,491,056        | 134,496,229        |
| - просроченные на срок менее 30 дней   | 2,410,222          | 2,169,972           | 10,237,385          | -                | 14,817,579         |
| - просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней                                  | -                  | 124,146             | 9,944,204           | -                | 10,068,350         |
| - просроченные на срок более 61 дня и менее 90 дней                                  | -                  | -                   | 495,418             | -                | 495,418            |
| - просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней                                 | -                  | -                   | 4,908,556           | -                | 4,908,556          |
| - просроченные на срок более 1 года  | -                  | -                   | 36,136,208          | -                | 36,136,208         |
|  | <b>80,786,222</b>  | <b>4,879,688</b>    | <b>109,765,374</b>  | <b>5,491,056</b> | <b>200,922,340</b> |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки  | (2,965,231)        | (1,144,217)         | (57,739,584)        | (25,265)         | (61,874,297)       |
|  | <b>77,820,991</b>  | <b>3,735,471</b>    | <b>52,025,790</b>   | <b>5,465,791</b> | <b>139,048,043</b> |

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

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

|   | <i>Стадия 2</i>                         |  |                    |  | <i>Стадия 3</i> |              |  |  |
|---|---|--|--------------------|--|-----------------|--------------|--|--|
|   | <i>Стадия 1<br/>12-месячные<br/>ОКУ</i> | <i>Ожидаемые<br/>кредитные<br/>убытки за весь<br/>срок по активам,<br/>не являющимся<br/>кредитно-<br/>обесцененными</i> |                    | <i>Ожидаемые<br/>кредитные<br/>убытки за весь<br/>срок по активам,<br/>не являющимся<br/>кредитно-<br/>обесцененными</i> |                 | <i>Итого</i> |  |  |
|   |   |  |                    |  |                 |              |  |  |
| <b>Кредиты, предоставленные юридическим лицам-кредитным товариществам</b> |   |  |                    |  |                 |              |  |  |
| - не просроченные   | 68,258,776                              | 1,268,663  | 139,376,336        | 208,903,775  |                 |              |  |  |
| - просроченные на срок менее 30 дней                                      | 241,992                                 | 133,523  | 2,367,041          | 2,742,556  |                 |              |  |  |
| - просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней                       | -                                       | 73,618   | 3,584,574          | 3,658,192  |                 |              |  |  |
| - просроченные на срок более 61 дня и менее 90 дней                       | -                                       | -  | 695,904            | 695,904  |                 |              |  |  |
| - просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней                      | -                                       | -  | 1,072,637          | 1,072,637  |                 |              |  |  |
| - просроченные на срок более 1 года                                       | -                                       | -  | 4,235,218          | 4,235,218  |                 |              |  |  |
|   | <b>68,500,768</b>                       | <b>1,475,804</b>   | <b>151,331,710</b> | <b>221,308,282</b>   |                 |              |  |  |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки                                     | (5,436)                                 | (1,533)  | (5,302,701)        | (5,309,670)  |                 |              |  |  |
|   | <b>68,495,332</b>                       | <b>1,474,271</b>   | <b>146,029,009</b> | <b>215,998,612</b>   |                 |              |  |  |

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

| <i>На 31 декабря 2021 года</i>   |   |   |   |                  |                    |
|--|---|---|---|------------------|--------------------|
|  | <i>Стадия 1<br/>12-месячные<br/>ОКУ</i> | <i>Стадия 2<br/>Ожидаемые<br/>кредитные<br/>убытки за<br/>весь срок по<br/>активам, не<br/>являющимся<br/>кредитно-<br/>обесце-<br/>ненными</i> | <i>Стадия 3<br/>Ожидаемые<br/>кредитные<br/>убытки за<br/>весь срок по<br/>активам, не<br/>являющимся<br/>кредитно-<br/>обесце-<br/>ненными</i> | <i>ПСКО</i>      | <i>Итого</i>       |
|  |   |   |   |                  |                    |
| <b>Кредиты, выданные юридическим лицам для осуществления инвестиционных проектов</b> |   |   |   |                  |                    |
| - не просроченные  | 32,297,348                              | –   | 55,548,440  | 2,132,085        | 89,977,873         |
| - просроченные на срок менее 30 дней   | 37,054                                  | –   | 5,426,230   | –                | 5,463,284          |
| - просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней                                  | –                                       | –   | 1,521,516   | –                | 1,521,516          |
| - просроченные на срок более 61 дня и менее 90 дней                                  | –                                       | –   | 1,006,723   | –                | 1,006,723          |
| - просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней                                 | –                                       | –   | 5,891,375   | –                | 5,891,375          |
| - просроченные на срок более 1 года  | –                                       | –   | 9,446,533   | –                | 9,446,533          |
|  | <b>32,334,402</b>                       |   | <b>78,840,817</b>   | <b>2,132,085</b> | <b>113,307,304</b> |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки  | (589,112)                               | –   | (25,780,617)  | (638,387)        | (27,008,116)       |
|  | <b>31,745,290</b>                       | <b>–</b>  | <b>53,060,200</b>   | <b>1,493,698</b> | <b>86,299,188</b>  |

| <i>На 31 декабря 2021 года</i>                           |   |   |   |               |                    |
|--|---|---|---|---------------|--------------------|
|  | <i>Стадия 1<br/>12-месячные<br/>ОКУ</i> | <i>Стадия 2<br/>Ожидаемые<br/>кредитные<br/>убытки за<br/>весь срок по<br/>активам, не<br/>являющимся<br/>кредитно-<br/>обесце-<br/>ненными</i> | <i>Стадия 3<br/>Ожидаемые<br/>кредитные<br/>убытки за<br/>весь срок по<br/>активам, не<br/>являющимся<br/>кредитно-<br/>обесце-<br/>ненными</i> | <i>ПСКО</i>   | <i>Итого</i>       |
|  |   |   |   |               |                    |
| <b>Кредиты, предоставленные прочим юридическим лицам</b> |   |   |   |               |                    |
| - не просроченные  | 75,618,380                              | 1,378,678   | 49,338,594  | 28,610        | 126,364,262        |
| - просроченные на срок менее 30 дней                     | 1,858,381                               | –   | 6,614,055   | –             | 8,472,436          |
| - просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней      | –                                       | 540,322   | 92,446  | –             | 632,768            |
| - просроченные на срок более 61 дня и менее 90 дней      | –                                       | –   | 2,756,907   | –             | 2,756,907          |
| - просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней     | –                                       | –   | 3,625,728   | –             | 3,625,728          |
| - просроченные на срок более 1 года                      | –                                       | –   | 11,621,536  | –             | 11,621,536         |
|  | <b>77,476,761</b>                       | <b>1,919,000</b>  | <b>74,049,266</b>   | <b>28,610</b> | <b>153,473,637</b> |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки                    | (1,731,620)                             | (187,323)   | (31,481,335)  | (9,043)       | (33,409,321)       |
|  | <b>75,745,141</b>                       | <b>1,731,677</b>  | <b>42,567,931</b>   | <b>19,567</b> | <b>120,064,316</b> |

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

|   | На 31 декабря 2021 года        |  |  |                |                    |
|---|--------------------------------|--|--|----------------|--------------------|
|   | Стадия 1<br>12-месячные<br>ОКУ | Стадия 2   | Стадия 3   | ПСКО           | Итого              |
|   |                                | Ожидаемые<br>кредитные<br>убытки за весь<br>срок по<br>активам, не<br>являющимся<br>кредитно-<br>обеспеченными | Ожидаемые<br>кредитные<br>убытки за весь<br>срок по<br>активам, не<br>являющимся<br>кредитно-<br>обеспеченными |                |                    |
| <b>Кредиты, выданные<br/>физическим лицам</b>           |                                |  |  |                |                    |
| - не просроченные                                       | 212,699,187                    | –  | 10,932,511   | –              | 223,631,698        |
| просроченные на срок менее<br>30 дней                   | 13,712,573                     | 274,068  | 947,384  | 315,178        | 15,249,203         |
| - просроченные на срок более<br>31 дня и менее 60 дней  | –                              | 4,562,871  | 1,209,724  | 509,260        | 6,281,855          |
| - просроченные на срок более<br>61 дня и менее 90 дней  | –                              | –  | 2,408,222  | –              | 2,408,222          |
| - просроченные на срок более<br>91 дня и менее 360 дней | –                              | –  | 6,080,262  | –              | 6,080,262          |
| - просроченные на срок более<br>1 года                  | –                              | –  | 12,315,800   | –              | 12,315,800         |
|   | <b>226,411,760</b>             | <b>4,836,939</b>   | <b>33,893,903</b>  | <b>824,438</b> | <b>265,967,040</b> |
| Резерв под ожидаемые<br>кредитные убытки                | (913,163)                      | (30,247)   | (21,829,545)   | (539,974)      | (23,312,929)       |
|   | <b>225,498,597</b>             | <b>4,806,692</b>   | <b>12,064,358</b>  | <b>284,464</b> | <b>242,654,111</b> |

В течение 2022 года, в рамках ежегодной государственной программы «Кен-Дала» по кредитованию субъектов агропромышленного комплекса для поддержки проведения весенне-полевых работ Группа предоставила кредиты на общую сумму 97,240,021 тыс. тенге (2021 год: 38,159,002 тыс. тенге) по процентной ставке ниже рыночной – 1.50 % годовых (2021 год: 2.00% годовых), и сроком погашения до ноября 2023 года (2021 год: до апреля 2022 года). Группа признала дисконт в размере 9,230,104 тыс. тенге (2021 год: 4,027,401 тыс. тенге) при первоначальном признании и процентный доход от амортизации дисконта в размере 4,836,609 тыс. тенге (2021 год: 3,708,197 тыс. тенге) в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе прочих расходов и процентных доходов по кредитам, выданным клиентам, соответственно. Убыток от первоначального признания кредитов по процентным ставкам ниже рыночных в размере 9,230,104 тыс. тенге (2021 год: 4,027,401 тыс. тенге) был полностью возмещен за счет полученной государственной субсидии (2021 год: частично возмещен за счет полученной государственной субсидии в размере 3,757,430 тыс. тенге) (Примечание 21). Группа использовала расчетные рыночные процентные ставки от 15.40% до 21.90% годовых (2021 год: от 13.70% до 14.40% годовых) для оценки справедливой стоимости вышеуказанных кредитов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

В течение 2022 года Группа продолжала выдавать и обслуживать кредиты, выданные в рамках государственной «Программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017-2021 годы» (далее - «Искер»); было выдано новых займов на сумму 31,464,550 тыс. тенге (2021 год: 18,967,321 тыс. тенге). Группа использовала расчетные рыночные процентные ставки в диапазоне от 15.40% до 21.90% годовых (2021 год: 11.60% до 16.70%) для оценки справедливой стоимости вышеуказанных займов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам. Убыток от первоначального признания данных кредитов, выданных по ставке ниже рыночной в размере 10,911,036 тыс. тенге (2021 год: 6,674,848 тыс. тенге) был признан в составе прочих расходов и был полностью возмещен за счет государственной субсидии (Примечание 21).

В течение 2022 года Группа продолжала выдавать и обслуживать в рамках государственной программы «Енбек» и «Дорожная карта занятости-2020» кредиты на сумму 13,718,157 тыс. тенге. Группа использовала расчетные рыночные процентные ставки в диапазоне от 15.40% до 21.90% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанных займов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам. Убыток от первоначального признания данных кредитов, выданных по ставке ниже рыночной в размере 2,833,242 тыс. тенге был признан в составе прочих расходов и был полностью возмещен за счет полученной государственной субсидии.

В течение 2021 года, средства, полученные в рамках выпуска облигаций на общую сумму 5,000,000 тыс. тенге по программе «Дорожная карта занятости 2020-2021» (Примечание 17), были полностью распределены субъектам агропромышленного комплекса. Группа использовала расчетные рыночные процентные ставки в диапазоне от 16.30% до 16.70% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанных займов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам. Убыток от первоначального признания данных кредитов, выданных по ставке ниже рыночной в размере 900,656 тыс. тенге, был признан в составе прочих расходов.

В течение 2022 года Группа понесла ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным в рамках государственной программы развития агропромышленного комплекса на общую сумму 8,732,054 тыс. тенге (2021 год: 2,622,720 тыс. тенге) по ранее выданным кредитам в течение 2018-2020 гг. Сумма ожидаемых кредитных убытков компенсируется государственными субсидиями (Приложение 21).

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

В течение 2022 года, в рамках займа, полученного от Акционера на кредитование субъектов агропромышленного комплекса для финансирования строительства молочно-товарных ферм и реализации инвестиционных проектов по производству и переработке сельскохозяйственной продукции Группа выдала новых кредитов на общую сумму 3,501,188 тыс. тенге. Группа использовала расчетные рыночные процентные ставки в диапазоне от 15.40% до 21.90% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанных займов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам. Убыток от первоначального признания данных кредитов, выданных по ставке ниже рыночной в размере 1,651,777 тыс. тенге был признан в составе прочих расходов и был полностью возмещен за счет государственной субсидии (Примечание 21).

В ходе своей общей операционной деятельности Группа предоставляет кредиты по ставкам ниже рыночных заемщикам, осуществляющим деятельность в сельскохозяйственной промышленности. Убыток от первоначального признания кредитов, выданных по процентным ставкам ниже рыночных, в размере 19,661,739 тыс. тенге (Примечание 25) был признан в составе прочих расходов за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года (2021 год: 25,782,983 тыс. тенге). В течение 2022 года Группа использовала расчетные рыночные процентные ставки в диапазоне от 15.40% до 21.90% годовых (в течение 2021 года: 11.60% до 16.70%) для оценки справедливой стоимости займов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа не имела заемщиков, общий остаток кредитов по которым превышал 10% собственного капитала (31 декабря 2021 года: отсутствуют).

### Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

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

В таблицах далее представлена информация об обеспечении и других средствах повышения качества кредитов, выданных клиентам (за вычетом оценочного резерва под убытки), по типам обеспечения на 31 декабря 2022 года:

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

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

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

В таблицах далее представлена информация об обеспечении и других средствах повышения качества кредитов, выданных клиентам (за вычетом оценочного резерва под убытки), по типам обеспечения на 31 декабря 2021 года:

|   | Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам | Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату | Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи кредита |
|---|--|--|--|
| <i>Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)</i>  |  |  |  |
| Денежные средства и вклады  | 2,169,653  | 2,169,653  | –  |
| Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)         | 2,435,634  | 2,435,634  | –  |
| Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга) | 99,193   | –  | 99,193   |
| Транспортные средства   | 13,688,704                                       | 8,078,034  | 5,610,670  |
| Недвижимость  | 159,768,621                                      | 69,515,555   | 90,253,066   |
| Оборудование  | 2,943,474  | 2,768,088  | 175,386  |
| Товары в обороте  | 335,956  | 308,713  | 27,243   |
| Будущие активы  | 7,125,937  | 6,753,797  | 372,140  |



## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

|   | Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам | Справедливая стоимость для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату | Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи кредита |
|---|--|--|--|
| Земельные участки   | 24,289,821                                       | 17,370,340   | 6,919,481  |
| Прочее обеспечение  | 5,137,741  | 2,824,524  | 2,313,217  |
| Без обеспечения и других средств повышения качества кредита   | 183,489,626                                      | –  | –  |
| <b>Итого Стадия 1</b>   | <b>401,484,360</b>                               | <b>112,224,338</b>   | <b>105,770,396</b>   |
| <i>Стадия 2 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными)</i>        |  |  |  |
| Денежные средства и вклады  | 131,823  | 131,823  | –  |
| Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга) | 5,355  | –  | 5,355  |
| Транспортные средства   | 63,123   | 15,051   | 48,072   |
| Недвижимость  | 6,535,879  | 2,311,567  | 4,224,312  |
| Оборудование  | 362,907  | 357,505  | 5,402  |
| Будущие активы  | 9,464  | 9,464  | –  |
| Земельные участки   | 158,287  | 88,330   | 69,957   |
| Прочее обеспечение  | 627,853  | 586,041  | 41,812   |
| Без обеспечения и других средств повышения качества кредита   | 117,949  | –  | –  |
| <b>Итого Стадия 2</b>   | <b>8,012,640</b>                                 | <b>3,499,781</b>   | <b>4,394,910</b>   |
| <i>Стадия 3 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными)</i>           |  |  |  |
| Денежные средства и вклады  | 3,099,635  | 3,099,635  | –  |
| Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В-до ВВВ+)          | 69,907   | 69,907   | –  |
| Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга) | 9,831  | –  | 9,831  |
| Транспортные средства   | 3,835,838  | 2,007,502  | 1,828,336  |
| Недвижимость  | 222,282,224                                      | 175,210,615  | 47,071,609   |
| Оборудование  | 1,979,768  | 1,105,725  | 874,043  |
| Акции, доли   | 467,690  | 467,690  | –  |
| Товары в обороте  | 19,927   | 19,927   | –  |
| Будущие активы  | 84   | 49   | 35   |
| Земельные участки   | 18,973,979                                       | 14,849,296   | 4,124,683  |
| Прочее обеспечение  | 2,643,602  | 2,180,252  | 463,350  |
| Без обеспечения и других средств повышения качества кредита   | 339,013  | –  | –  |
| <b>Итого Стадия 3</b>   | <b>253,721,498</b>                               | <b>199,010,598</b>   | <b>54,371,887</b>  |
| <i>ПСКО – активы</i>  |  |  |  |
| Недвижимость  | 1,797,729  | 1,797,729  | –  |
| <b>Итого ПСКО-активы</b>  | <b>1,797,729</b>                                 | <b>1,797,729</b>   | <b>–</b>   |
| <b>Итого кредиты, выданные клиентам</b>   | <b>665,016,227</b>                               | <b>316,532,446</b>   | <b>164,537,193</b>   |

Изменение оценок, использованных для расчета ожидаемых кредитных убытков по кредитам, выданным клиентам (Примечание 23), может повлиять на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2022 года был бы на 7,153,047 тыс. тенге ниже/выше (31 декабря 2021 года: 6,650,162 тыс. тенге ниже/выше).

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

### Концентрация кредитов, предоставленных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2022 года концентрация чистой балансовой стоимости кредитов, выданных Группой десяти крупнейшим независимым сторонам, составила 69,772,285 тыс. тенге или 9.75% от совокупного кредитного портфеля (на 31 декабря 2021 года: 62,302,703 тенге или 9.37% от совокупного кредитного портфеля).

### 10. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов представлен ниже:

|   | <i>31 декабря<br/>2022 года</i> | <i>31 декабря<br/>2021 года</i> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Менее одного года   | 109,828,183                     | 1,788,954                       |
| От 1 до 2 лет   | 76,594,105                      | 1,992,600                       |
| От 2 до 3 лет   | 81,653,963                      | 2,172,919                       |
| От 3 до 4 лет   | 84,618,083                      | 2,535,243                       |
| От 4 до 5 лет   | 78,586,268                      | 2,216,583                       |
| Свыше 5 лет   | 237,787,342                     | 9,970,117                       |
| <b>Минимальные арендные платежи</b>                         | <b>669,067,944</b>              | <b>20,676,416</b>               |
| За вычетом незаработанного финансового дохода               |                                 |                                 |
| Менее одного года   | (5,442,459)                     | (257,466)                       |
| От 1 года до 5 лет  | (98,877,552)                    | (1,359,463)                     |
| Свыше 5 лет   | (125,626,732)                   | (3,670,388)                     |
| <b>За вычетом незаработанного финансового дохода, итого</b> | <b>(229,946,743)</b>            | <b>(5,287,317)</b>              |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки             | (35,251,648)                    | (5,762,457)                     |
| <b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>       | <b>403,869,553</b>              | <b>9,626,642</b>                |

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

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

При определении размера резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде на 31 декабря 2021 года, руководством были сделаны следующие допущения:

- уровень PD по дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенной к 1 стадии по учету кредитного качества, составил 7.48%-31.01%, по отнесенной ко 2 стадии кредитного качества – 34.28%-70.92%, в зависимости от сегмента и количества лет до погашения кредита заемщика;
- уровень LGD по дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенным к 1 стадии составил в среднем 19%, ко 2 стадии в среднем 19%, к 3 стадии составил в среднем 45%.

Изменение вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 31 декабря 2022 года был бы на 4,038,696 тыс. тенге ниже/выше (31 декабря 2021 года: 96,266 тыс. тенге ниже/выше).

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ за 2022 год:

|   | 2022 год                                       |   |   |   | <i>Итого</i>      |
|---|--|---|---|---|-------------------|
|   | Стадия 1<br>12-месячные<br>ожидаемые<br>убытки | Стадия 2<br>Ожидаемые<br>кредитные<br>убытки за<br>весь срок по<br>активам, не<br>являющимся<br>кредитно-<br>обесценен-<br>ными | Стадия 3<br>Ожидаемые<br>убытки за<br>весь срок по<br>активам,<br>являющимся<br>кредитно-<br>обесценен-<br>ными | <i>ПСКО</i><br>Приобретён-<br>ные или<br>созданные<br>кредитно-<br>обесцененные |                   |
| <b>Резерв под ОКУ на 1 января 2022 года</b>                       | 57,262   | 820,623   | 4,884,572   | –   | 5,762,457         |
| Признано в результате объединения<br>(Примечание 6)               | 3,084,080                                      | 1,892,771   | 23,754,937  | –   | 28,731,788        |
| Новые созданные или<br>приобретённые активы                       | 1,836,315                                      | –   | –   | 10,240  | 1,846,555         |
| Переводы в Стадию 1   | 2,368,109                                      | (2,129,396)   | (238,713)   | –   | –                 |
| Переводы в Стадию 2   | (172,239)                                      | 2,377,450   | (2,205,211)   | –   | –                 |
| Переводы в Стадию 3   | (67,440)                                       | (887,665)   | 955,105   | –   | –                 |
| Чистое (восстановление)/создание<br>оценочного резерва под убытки | (2,994,506)                                    | (592,973)   | 2,601,473   | 735   | (985,271)         |
| Списанные суммы   | –  | –   | (103,881)   | –   | (103,881)         |
| <b>На 31 декабря 2022 года</b>                                    | <b>4,111,581</b>                               | <b>1,480,810</b>  | <b>29,648,282</b>   | <b>10,975</b>   | <b>35,251,648</b> |

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

|   | 2021 год                                       |   |   |   | <i>Итого</i>     |
|---|--|---|---|---|------------------|
|   | Стадия 1<br>12-месячные<br>ожидаемые<br>убытки | Стадия 2<br>Ожидаемые<br>кредитные<br>убытки за<br>весь срок по<br>активам, не<br>являющимся<br>кредитно-<br>обесценен-<br>ными | Стадия 3<br>Ожидаемые<br>убытки за<br>весь срок по<br>активам,<br>являющимся<br>кредитно-<br>обесценен-<br>ными | <i>ПСКО</i><br>Приобретён-<br>ные или<br>созданные<br>кредитно-<br>обесцененные |                  |
| <b>Резерв под ОКУ на 1 января 2021 года</b>                       | –  | –   | –   | –   | –                |
| Признано в результате объединения<br>(Примечание 6)               | 57,262   | 820,623   | 4,884,572   | –   | 5,762,457        |
| Новые созданные или<br>приобретённые активы                       | –  | –   | –   | –   | –                |
| Переводы в Стадию 1   | –  | –   | –   | –   | –                |
| Переводы в Стадию 2   | –  | –   | –   | –   | –                |
| Переводы в Стадию 3   | –  | –   | –   | –   | –                |
| Чистое (восстановление)/создание<br>оценочного резерва под убытки | –  | –   | –   | –   | –                |
| Списанные суммы   | –  | –   | –   | –   | –                |
| <b>На 31 декабря 2021 года</b>                                    | <b>57,262</b>                                  | <b>820,623</b>  | <b>4,884,572</b>  | <b>–</b>  | <b>5,762,457</b> |

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

### Кредитное качество портфеля финансовой аренды

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

|   | 31 декабря 2022 года  |   |  |  | Итого              |
|---|---|---|--|--|--------------------|
|   | Стадия 1<br>12-месячные<br>ожидаемые<br>кредитные<br>убытки | Стадия 2<br>Ожидаемые<br>кредитные<br>убытки за весь<br>срок по<br>активам, не<br>являющимся<br>кредитно-<br>обесценен-<br>ными | Стадия 3<br>Ожидаемые<br>кредитные<br>убытки за весь<br>срок по<br>активам,<br>являющимся<br>кредитно-<br>обесценен-<br>ными | ПСКО<br>Приобре-<br>тенные или<br>созданные<br>кредитно -<br>обесценен-<br>ные |                    |
| – непросроченные  | 357,145,104   | 8,436,645   | 20,461,453   | 27,048   | 386,070,250        |
| – просроченные на срок менее 30 дней                        | 8,411,927   | 938,948   | 3,008,175  | –  | 12,359,050         |
| – просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней       | –   | 2,198,204   | 3,917,028  | –  | 6,115,232          |
| – просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней      | –   | –   | 2,221,562  | –  | 2,221,562          |
| – просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года       | –   | –   | 3,453,020  | –  | 3,453,020          |
| – просроченные на срок более 1 года                         | –   | –   | 28,902,087   | –  | 28,902,087         |
|   | <b>365,557,031</b>  | <b>11,573,797</b>   | <b>61,963,325</b>  | <b>27,048</b>  | <b>439,121,201</b> |
| Оценочный резерв под убытки                                 | (4,111,581)   | (1,480,810)   | (29,648,282)   | (10,975)   | (35,251,648)       |
| <b>Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде</b> | <b>361,445,450</b>  | <b>10,092,987</b>   | <b>32,315,043</b>  | <b>16,073</b>  | <b>403,869,553</b> |

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

|   | 31 декабря 2021 года  |   |  | Итого             |
|---|---|---|--|-------------------|
|   | Стадия 1<br>12-месячные<br>ожидаемые<br>кредитные<br>убытки | Стадия 2<br>Ожидаемые<br>кредитные<br>убытки за весь<br>срок по<br>активам, не<br>являющимся<br>кредитно-<br>обесценен-<br>ными | Стадия 3<br>Ожидаемые<br>кредитные<br>убытки за весь<br>срок по<br>активам,<br>являющимся<br>кредитно-<br>обесценен-<br>ными |                   |
| – непросроченные  | 988,384   | 5,225,230   | 5,382,631  | 11,596,245        |
| – просроченные на срок менее 30 дней                        | –   | –   | 192,025  | 192,025           |
| – просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней       | –   | –   | 1,199,855  | 1,199,855         |
| – просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней      | –   | –   | –  | –                 |
| – просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года       | –   | –   | 88,784   | 88,784            |
| – просроченные на срок более 1 года                         | –   | –   | 2,312,190  | 2,312,190         |
|   | <b>988,384</b>  | <b>5,225,230</b>  | <b>9,175,485</b>   | <b>15,389,099</b> |
| Оценочный резерв под убытки                                 | (57,262)  | (820,623)   | (4,884,572)  | (5,762,457)       |
| <b>Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде</b> | <b>931,122</b>  | <b>4,404,607</b>  | <b>4,290,913</b>   | <b>9,626,642</b>  |

### Анализ изменения валовой балансовой стоимости

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

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

В 2021 году наличие лизинговых сделок обусловлено получением активов в рамках присоединения АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» (Примечание 6) валовой балансовой стоимостью 15,382,710 тыс. тенге.

Рост финансирования лизинговых сделок за 2022 год обусловил рост валовой балансовой стоимости портфеля на общую сумму 103,501,523 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 0 тыс. тенге) и соответствующее увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 2,049,297 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 0 тыс. тенге).

Погашение дебиторской задолженности по финансовой аренде в Стадии 3 в размере 3,445,448 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 0 тыс. тенге) привело к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 43.970 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 0 тыс. тенге).

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде в Стадию 3 в размере 6,667,934 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 0 тыс. тенге) привел к увеличению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 1,498,835 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 0 тыс. тенге).

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде из Стадии 3 в Стадию 2 в размере 4,104,654 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 0 тыс. тенге) привел к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 1,295,421 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 0 тыс. тенге).

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде из Стадии 1 в Стадию 2 в размере 3,163,355 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 0 тысяч тенге) привел к увеличению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 49,971 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 0 тыс. тенге).

В следующей таблице представлена информация об обеспечении, арендованных активах и других средств повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по финансовой аренде (за вычетом оценочного резерва под убытки) по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов, по типам обеспечения:

|  | 31 декабря 2022 года  |   |   | 31 декабря 2021 года  |   |   |
|--|---|---|---|---|---|---|
|  | Балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде | Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи дебиторской задолженности по финансовой аренде | Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи дебиторской задолженности по финансовой аренде | Балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде | Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи дебиторской задолженности по финансовой аренде | Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи дебиторской задолженности по финансовой аренде |
| <i>Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)</i>   |   |   |   |   |   |   |
| Транспортные средства  | 349,812,328   | 349,537,476   | 274,852   | –   | –   | –   |
| Оборудование   | 9,576,350   | 9,576,350   | –   | –   | –   | –   |
| Недвижимость   | 1,669,319   | 1,669,319   | –   | –   | –   | –   |
| Прочее обеспечение   | 387,453   | 387,453   | –   | 931,122   | 931,122   | –   |
| <b>Итого Стадия 1</b>  | <b>361,445,450</b>  | <b>361,170,598</b>  | <b>274,852</b>  | <b>931,122</b>  | <b>931,122</b>  | <b>–</b>  |
| <i>Стадия 2 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными)</i> |   |   |   |   |   |   |
| Транспортные средства  | 5,691,866   | 5,691,866   | –   | –   | –   | –   |
| Недвижимость   | 940,996   | –   | 940,996   | 2,029,272   | 2,029,272   | –   |
| Земельные участки  | 513,214   | –   | 513,214   | 549,631   | 549,631   | –   |
| Оборудование   | 153,306   | 153,306   | –   | –   | –   | –   |
| Прочее обеспечение   | 2,793,605   | 142,807   | 2,650,798   | 1,825,704   | 1,825,704   | –   |
| <b>Итого Стадия 2</b>  | <b>10,092,987</b>   | <b>5,987,979</b>  | <b>4,105,008</b>  | <b>4,404,607</b>  | <b>4,404,607</b>  | <b>–</b>  |

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

|   | 31 декабря 2022 года  |  |   | 31 декабря 2021 года  |   |   |
|---|---|--|---|---|---|---|
|   | Балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде | Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода | Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи дебиторской задолженности по финансовой аренде | Балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде | Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи дебиторской задолженности по финансовой аренде | Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи дебиторской задолженности по финансовой аренде |
| <i>Стадия 3 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными)</i>           |   |  |   |   |   |   |
| Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга) | 292,222   | –  | 292,222   | 84,812  | 84,812  | 84,812  |
| Транспортные средства   | 14,110,935  | 14,043,342   | 67,593  | 42,213  | 42,213  | 42,213  |
| Оборудование  | 8,767,839   | 8,767,839  | –   | –   | –   | –   |
| Недвижимость  | 3,228,097   | 1,094,105  | 2,133,992   | 646,076   | 646,076   | 646,076   |
| Прочее обеспечение  | 5,374,977   | 2,584,257  | 2,790,720   | 3,139,149   | 3,139,149   | 3,139,149   |
| Без обеспечения и других средств повышения качества кредита   | 540,973   | –  | –   | 378,663   | –   | –   |
| <b>Итого Стадия 3</b>   | <b>32,315,043</b>   | <b>26,489,543</b>  | <b>5,284,527</b>  | <b>4,290,913</b>  | <b>3,912,250</b>  | <b>3,912,250</b>  |
| <b>ПСКО-активы</b>  |   |  |   |   |   |   |
| Транспортные средства   | 16,073  | 16,073   | –   | –   | –   | –   |
| <b>Итого ПСКО-активы</b>  | <b>16,073</b>   | <b>16,073</b>  |   |   |   |   |
| <b>Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>   | <b>403,869,553</b>  | <b>393,664,193</b>   | <b>9,664,387</b>  | <b>9,626,642</b>  | <b>9,247,979</b>  | <b>9,247,979</b>  |

### 11. Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению включают в себя следующие позиции:

|  | 31 декабря 2022 года | 31 декабря 2021 года |
|--|----------------------|----------------------|
| Налог на добавленную стоимость к возмещению                        | 8,510,678            | 1,074,343            |
| Прочие налоги  | 12,908               | 6,358                |
| <b>Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению</b> | <b>8,523,586</b>     | <b>1,080,701</b>     |

### 12. Прочие активы

Прочие нефинансовые активы включают в себя следующие позиции:

|                                   | 31 декабря 2022 года | 31 декабря 2021 года |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Запасы                            | 3,296,758            | 547,699              |
| Авансы выданные                   | 599,496              | 49,632               |
| Прочее                            | 526,475              | 230,373              |
| <b>Прочие нефинансовые активы</b> | <b>4,422,729</b>     | <b>827,704</b>       |

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

### Запасы

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов запасы включают в себя следующие позиции:

|   | <i>31 декабря<br/>2022 года</i> | <i>31 декабря<br/>2021 года</i> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Оборудование, предназначенное для финансовой аренды | 2,469,664                       | –                               |
| Залоговое имущество, обращенное в собственность     | 1,049,693                       | –                               |
| Прочие материалы                                    | 450,107                         | 547,699                         |
|   | <b>3,969,464</b>                | <b>547,699</b>                  |
| Резерв под обесценение                              | (672,706)                       | –                               |
| <b>Запасы</b>                                       | <b>3,296,758</b>                | <b>547,699</b>                  |

В течение 2022 года, в собственность Группы перешли различные активы, полученные в качестве погашения задолженности заемщиков. Группа планирует передать данное имущество по договорам финансовой аренды.

### Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов авансы выданные включают в себя следующие позиции:

|  | <i>31 декабря<br/>2022 года</i> | <i>31 декабря<br/>2021 года</i> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Авансы, выданные за сельскохозяйственную технику | 553,252                         | –                               |
| Авансы, выданные за оборудование                 | 10,770                          | –                               |
| Прочие авансы выданные                           | 46,757                          | 49,632                          |
|  | <b>610,779</b>                  | <b>49,632</b>                   |
| Резерв под обесценение                           | (11,283)                        | –                               |
| <b>Авансы выданные</b>                           | <b>599,496</b>                  | <b>49,632</b>                   |

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов авансы представляют собой предоплату за поставку сельскохозяйственной техники, оборудования и крупного рогатого скота для последующей передачи в финансовую аренду.

Прочие финансовые активы включают в себя следующие позиции:

|  | <i>31 декабря<br/>2022 года</i> | <i>31 декабря<br/>2021 года</i> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Дебиторская задолженность:</b>                                |                                 |                                 |
| Дебиторская задолженность от АО «КазАгроПродукт»                 | 8,711,590                       | 9,133,127                       |
| Дебиторская задолженность по договорам купли-продажи в рассрочку | 5,224,881                       | 4,923,850                       |
| Прочая дебиторская задолженность                                 | 5,685,329                       | 2,244,338                       |
|  | <b>19,621,800</b>               | <b>16,301,315</b>               |
| За вычетом резерва под ОКУ                                       | (14,028,207)                    | (11,334,678)                    |
| <b>Прочие финансовые активы</b>                                  | <b>5,593,593</b>                | <b>4,966,637</b>                |

По состоянию на 31 декабря 2022 года прочие финансовые активы на сумму 4,106,742 тыс. тенге относятся к Стадии 2, прочие финансовые активы на сумму 15,515,058 тыс. тенге относятся к Стадии 3 (31 декабря 2021 года: прочие финансовые активы на сумму 3,925,917 тыс. тенге относятся к Стадии 2, прочие финансовые активы на сумму 12,375,398 тыс. тенге относятся к Стадии 3).

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

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

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

Ниже представлена сверка резерва под ОКУ по дебиторской задолженности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

|  | <i>Стадия 2</i> | <i>Стадия 3</i>   | <i>Итого</i>      |
|--|-----------------|-------------------|-------------------|
| <b>Оценочный резерв под ОКУ на 1 января 2021 года</b>  | <b>29,638</b>   | <b>9,143,856</b>  | <b>9,173,494</b>  |
| Признано в результате объединения  | –               | 2,392,439         | 2,392,439         |
| Новые созданные или приобретенные активы   | 35,588          | 475,207           | 510,795           |
| Восстановление резерва в течение года  | (22,213)        | (488,582)         | (510,795)         |
| Изменения в ОКУ за год в результате переводов из одной Стадии в другую и изменения исходных данных | 84,090          | (291,252)         | (207,162)         |
| Списанные суммы  | –               | (24,093)          | (24,093)          |
| <b>На 31 декабря 2021 года</b>   | <b>127,103</b>  | <b>11,207,575</b> | <b>11,334,678</b> |

### 13. Задолженность перед Акционером

|  | <i>Дата погашения</i> | <i>Номинальная процентная ставка в год, %</i> | <i>Валюта</i> | <i>31 декабря 2022 года</i> | <i>31 декабря 2021 года</i> |
|--|-----------------------|---|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Заём по соглашению №26   | 10 февраля 2041 года  | 1.02%   | Тенге         | 15,761,242                  | 14,760,800                  |
| Заём по соглашению №32   | 14 декабря 2032 года  | 1.00%   | Тенге         | 14,266,721                  | 15,276,780                  |
| Заём по соглашению №25   | 10 февраля 2041 год   | 1,02%   | Тенге         | 11,584,240                  | –                           |
| Заём по соглашению №101  | 14 декабря 2033 года  | 1.00%   | Тенге         | 10,981,812                  | 11,667,415                  |
| Заём по соглашению №135  | 14 декабря 2032 года  | 1.00%   | Тенге         | 7,673,224                   | 8,215,517                   |
| Заём по соглашению №136  | 14 декабря 2032 года  | 1.00%   | Тенге         | 7,673,105                   | 8,215,517                   |
| Заём по соглашению №76   | 31 января 2025 года   | 1.00%   | Тенге         | 7,591,082                   | 9,824,432                   |
| Заём по соглашению №20   | 14 декабря 2034 года  | 1.00%   | Тенге         | 6,173,952                   | 6,515,629                   |
| Заём по соглашению №85   | 14 декабря 2025 года  | 1.00%   | Тенге         | 5,735,842                   | 7,423,489                   |
| Заём по соглашению №122  | 21 июня 2025 года     | 1.00%   | Тенге         | 5,700,884                   | 7,380,123                   |
| Заём по соглашению №43   | 28 сентября 2034 года | 0.28%   | Тенге         | 3,666,302                   | –                           |
| Заём по соглашению №34   | 20 декабря 2024 года  | 1.00%   | Тенге         | 2,640,059                   | 2,792,169                   |
| Задолженность по договору цессии от 3 июля 2018 года           | 9 декабря 2024 года   | 5.00%   | Тенге         | 1,121,866                   | 1,477,788                   |
| Задолженность по договору о передаче долга от 3 июля 2018 года | 1 декабря 2022 года   | 3.00%   | Тенге         | 431,405                     | 634,387                     |
| Заём по соглашению №124  | 1 декабря 2022 года   | 10.00%  | Тенге         | –                           | 76,376                      |
|  |                       |   |               | <b>101,001,736</b>          | <b>94,260,422</b>           |

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



**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

в тыс. тенге

В течение 2021 года, в рамках оптимизации структуры займа, ранее предоставленного Группе Холдингом «КазАгро» из средств Национального фонда Республики Казахстан, путем объединения сумм задолженности по ранее заключенным соглашениям с общей номинальной стоимостью на дату объединения 58,451,625 тыс. тенге и выдачи дополнительного транша в размере 11,548,375 тыс. тенге, было подписано соглашение о займе № 26 от 16 июня 2021 года. Общая сумма займа составляет 70,000,000 тыс. тенге, срок погашения займа – 10 февраля 2041 года, номинальная процентная ставка – 1.02% годовых, рыночная процентная ставка – 11.98% годовых. Цель займа – финансирование инвестиционных проектов по различным направлениям развития агропромышленного комплекса, таким как создание молочных хозяйств, площадок для откорма скота, хранилищ для различных видов сельскохозяйственной продукции и др. В результате заключения данного соглашения было прекращено признание соглашений (в том числе соглашений №36, 61, 24 и 70), которые были заключены ранее и финансировались за счет средств из Национального фонда Республики Казахстан, и было признано новое обязательство по Соглашению о займе № 26 от 16 июня 2021 года. Дисконт при первоначальном признании займа в размере 70,000,000 тыс. тенге составил 56,009,928 тыс. тенге и был признан непосредственно в собственном капитале в составе накопленных убытков, в то время как ранее признание дисконта в сумме 11,196,328 тыс. тенге было прекращено с учетом новых условий, согласованных с контролирующей стороной. По состоянию на 31 декабря 2021 года балансовая стоимость нового займа составила 14,760,800 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года Группа выполняла требования, связанные с соблюдением ограничительных ковенантов по задолженности перед Акционером.

**14. Задолженность перед Правительством**

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

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

30 ноября 2022 года Группа заключила дополнительное соглашение о пролонгации срока для непогашенной на эту дату части займа полученного до 30 ноября 2023 года. непогашенная часть займа полученного на дату пролонгации составила 70,000,000 тыс. тенге. В результате пролонгации срока первоначального погашения Группа признала дополнительный дисконт в сумме 6,910,697 тыс. тенге, с отражением его в качестве дополнительного обязательства по государственной субсидии. Для оценки справедливой стоимости займа на момент его модификации Группа применила расчетную рыночную ставку 16.77% годовых.

25 февраля 2021 года Группа получила краткосрочный заем от Министерства финансов Республики Казахстан на общую номинальную сумму 70,000,000 тыс. тенге с номинальной процентной ставкой 0.01% годовых и сроком погашения 20 декабря 2021 года. Заем был получен в рамках государственной программы «Кен-Дала», направленной на поддержку предприятий при проведении ими весенне-полевых и уборочных работ. Полученный заем был в полном объеме направлен АО «Народный сберегательный банк Казахстана» на общую сумму 31,840,998 тыс. тенге (*Примечание 8*) с условием дальнейшего целевого назначения, предусмотренного вышеуказанной программой, а также напрямую клиентам на общую сумму 38,159,002 тыс. тенге (*Примечание 9*). Дисконт в размере 5,711,976 тыс. тенге при первоначальном признании полученных займов был отражен как обязательство по государственной субсидии с ее полным использованием в течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года. Амортизация дисконта в сумме 5,711,976 тыс. тенге была отражена в составе процентных расходов по задолженности перед Правительством Республики Казахстан. Группа применила расчетную рыночную процентную ставку 11.00% годовых для оценки справедливой стоимости займа при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств, предусмотренных договором.

По состоянию на 31 декабря 2022 года балансовая стоимость займов полученных составила 60,747,873 тыс. тенге, включая начисленные проценты в сумме 117 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: задолженность перед Правительством отсутствует в связи с полным погашением в контрактный срок).

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

### 15. Задолженность перед государственными и бюджетными организациями

|   | Годы погашения | Номинальная процентная ставка в год, | Валюта | 31 декабря 2022 года | 31 декабря 2021 года |
|---|----------------|--------------------------------------|--------|----------------------|----------------------|
|   |                | %                                    |        |                      |                      |
| Займы перед государственными и бюджетными организациями | 2023-2031 годы | 0.01%                                | Тенге  | 182,541,555          | 166,814,395          |
| Займы перед государственными и бюджетными организациями | 2027 год       | 1.00%                                | Тенге  | 308,887              | –                    |
|   |                |                                      |        | <b>182,850,442</b>   | <b>166,814,395</b>   |

В течение 2022 года, Группа получила сумму 30,928,726 тыс. тенге (в течение 2021 года: 35,029,195 тыс. тенге) займов по бюджетной программе 006 «Кредитование областных бюджетов для микрокредитования в сельских населенных пунктах и малых городах» в целях микрокредитования участников для реализации бизнес проектов в сельских населенных пунктах и малых городах и фондирования МФО/КТ для микрокредитования участников» по номинальной процентной ставке 0.01% годовых со сроком погашения через 7 лет, а также 500,000 тыс. тенге от акимата Атырауской области в рамках поддержки малого и среднего бизнеса на селе с номинальной ставкой вознаграждения 1.00% годовых, сроком на 5 лет. По всем займам полученным Группа признала дисконт в размере 18,274,080 тыс. тенге (в течение 2021 года: 20,662,665 тыс. тенге) при первоначальном признании в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве обязательства по государственной субсидии, которая была частично использована в соответствующих периодах. Группа применила расчетные рыночные процентные ставки 14.12% – 15.20% годовых (в течение 2021 года: 8.86% – 12.66% годовых) для оценки справедливой стоимости вышеуказанных займов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств, предусмотренных договорами.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года Группа выполняла требования, связанные с соблюдением ограничительных ковенантов соглашений с кредиторами

### 16. Средства кредитных организаций

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов средства кредитных организаций включают:

|  | Валюта | Срок погашения | 31 декабря 2022 года | 31 декабря 2021 года |
|--|--------|----------------|----------------------|----------------------|
| АО «Народный сберегательный банк Казахстана» | Тенге  | 2024-2027 год  | 68,237,582           | –                    |
| АО «Ситибанк Казахстан»                      | Тенге  | 2023 год       | 8,284,037            | –                    |
| АО «Фонд развития промышленности»            | Тенге  | 2042 год       | 3,000,898            | –                    |
|  |        |                | <b>79,522,517</b>    | <b>–</b>             |

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

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

В рамках финансирования проектов в обрабатывающей промышленности и агропромышленной отрасли, направленных на улучшение окружающей среды, в порядке и на условиях, которые определены постановлением Правительства Республики Казахстан от 2 сентября 2021 года № 604 13 августа 2022 года Группой подписан Договор займа №5-ДЗ с АО «Фонд развития промышленности». Общая сумма займа составила 30.000.000 тыс. тенге, срок займа – до 7 августа 2042 года, номинальная ставка вознаграждения – 0.35% годовых. Целевое назначение Займа – финансирование приобретения самоходной сельскохозяйственной техники отечественного производства для дальнейшей передачи в финансовый лизинг. Выгода от получения займа по ставке ниже рыночной ставки признана в качестве государственной субсидии, которая на дату признания займа составила 27,097,318 тыс. тенге (Примечание 21). Группа применила расчетные рыночные процентные ставки 13.80% – 14.19% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанных займов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств, предусмотренных договорами.

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

### 17. Выпущенные долговые ценные бумаги

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

|   |                      |                      |                            | Номинальная стоимость |                      | Балансовая стоимость |                      |
|---|----------------------|----------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|   | Дата размещения      | Дата погашения       | Процентная ставка в год, % | 31 декабря 2022 года  | 31 декабря 2021 года | 31 декабря 2022 года | 31 декабря 2021 года |
| Облигации с фиксированным доходом   | 28 июля 2022 года    | 28 июля 2029 года    | 16.85%                     | 40,167,244            | —                    | 42,679,970           | —                    |
| Облигации с фиксированным доходом   | 20 августа 2021 года | 20 августа 2028 года | 11.90%                     | 40,000,000            | —                    | 41,573,931           | —                    |
| Облигации с фиксированным доходом (1-ый выпуск 4-ой облигационной программы)  | 10 октября 2019 года | 10 октября 2026 года | 10.75%                     | 39,475,017            | 39,475,017           | 40,411,419           | 40,409,865           |
| Облигации с фиксированным доходом (6-ый выпуск 4-ой облигационной программы)  | 30 июня 2021 года    | 10 декабря 2031 года | 15.00%                     | 35,000,000            | 35,000,000           | 40,385,211           | 40,953,222           |
| Облигации с фиксированным доходом (2-ой выпуск 4-ой облигационной программы)  | 26 августа 2020 года | 26 августа 2030 года | 10.75%                     | 30,496,202            | 30,496,202           | 31,583,999           | 31,586,439           |
| Облигации с фиксированным доходом (9-ый выпуск 4-ой облигационной программы)  | 21 декабря 2021 года | 21 декабря 2031 года | 11.50%                     | 30,000,000            | 30,000,000           | 30,095,834           | 30,095,833           |
| Облигации с фиксированным доходом   | 21 декабря 2021 года | 21 декабря 2031 года | 11.50%                     | 25,000,000            | —                    | 25,079,108           | —                    |
| Облигации с фиксированным доходом (4-ой выпуск 2-ой облигационной программы)  | 17 июня 2020 года    | 24 декабря 2024 года | 12.00%                     | 20,000,000            | —                    | 19,673,924           | —                    |
| Облигации с фиксированным доходом (3-ой выпуск 2-ой облигационной программы)  | 24 декабря 2019 года | 24 декабря 2024 года | 12.00%                     | 19,983,000            | —                    | 19,606,415           | —                    |
| Облигации с фиксированным доходом (3-ой выпуск 1-ой облигационной программы)  | 16 июля 2014 года    | 16 января 2023 года  | 8.00%                      | 16,952,250            | —                    | 17,567,283           | —                    |
| Выпуск купонных облигаций)  | 27 июня 2022 года    | 30 апреля 2025 года  | 13.00%                     | 15,000,000            | —                    | 14,239,833           | —                    |
| Облигации с фиксированным доходом (3-ой выпуск 1-ой облигационной программы)  | 8 ноября 2018 года   | 8 ноября 2023 года   | 12.00%                     | 12,000,000            | —                    | 11,615,891           | —                    |
| Облигации с фиксированным доходом (1-ый выпуск 2-ой облигационной программы)  | 20 августа 2014 года | 20 февраля 2023 года | 8.50%                      | 10,000,000            | 10,000,000           | 10,298,860           | 10,254,679           |
| Облигации с фиксированным доходом   | 28 ноября 2022 года  | 30 апреля 2025 года  | 14.50%                     | 10,000,000            | —                    | 10,130,207           | —                    |
| Облигации с фиксированным доходом (4-ый выпуск 3-ей облигационной программы)  | 27 мая 2021 года     | 27 мая 2026 года     | 11.50%                     | 9,350,000             | 9,350,000            | 9,451,551            | 9,451,552            |
| Облигации с фиксированным доходом (1-ый выпуск 1-ой облигационной программы), признанные в результате объединения бизнеса | 30 декабря 2014 года | 30 марта 2026 года   | 10.07%                     | 5,189,000             | 5,189,000            | 5,189,000            | 5,450,266            |
| Облигации с фиксированным доходом (2-ой выпуск 3-ей облигационной программы)  | 22 декабря 2016 года | 22 июня 2026 года    | 14.00%                     | 5,000,000             | 5,000,000            | 5,016,674            | 5,016,438            |
| Облигации с фиксированным доходом   | 12 июня 2015 года    | 12 июня 2024 года    | 8.50%                      | 3,950,000             | —                    | 3,962,052            | —                    |
| Облигации с фиксированным доходом (7-ой выпуск 4-ой облигационной программы)  | 27 октября 2021 года | 27 октября 2031 года | 7.10%                      | 5,000,000             | 5,000,000            | 3,821,911            | 3,743,735            |
| Облигации с фиксированным доходом (2-ой выпуск 1-ой облигационной программы), признанные в результате объединения бизнеса | 21 октября 2015 года | 21 апреля 2026 года  | 10.07%                     | 2,300,000             | 2,300,000            | 2,345,035            | 2,345,035            |
| Облигации с фиксированным доходом (2-ой выпуск 2-ой облигационной программы)  | 17 июня 2015 года    | 17 декабря 2022 года | 8.00%                      | —                     | 17,390,000           | —                    | 17,347,174           |
|   |                      |                      |                            | <b>374,862,713</b>    | <b>189,200,219</b>   | <b>384,728,108</b>   | <b>196,654,238</b>   |

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

В течение 2022 года Группа осуществила выпуск облигаций на общую номинальную сумму 50,230,366 тыс. тенге:

- 28 июля 2022 года Группа разместила первый выпуск облигаций в пределах третьей облигационной программы (KZ2C00008514) общей номинальной стоимостью 40,230,366 тыс. тенге, выпущенные с купонной ставкой 16.85% со сроком погашения до 28 июля 2029 года. Средства от выпуска облигаций были использованы для финансирования закупа различной сельскохозяйственной техники для дальнейшей передачи в лизинг и обслуживание обязательств Группы.

- 28 ноября 2022 года Группа разместила купонные облигации (KZ2C00009116) номинальной стоимостью в 10,000,000 тыс. тенге, выпущенные с купонной ставкой 14.5% со сроком погашения до 30 апреля 2025 года. Средства от выпуска облигаций были использованы для финансирования закупа предметов лизинга для дальнейшей передачи в финансовый лизинг субъектам агропромышленного комплекса.

В течение 2021 года Группа выпустила и дополнительно разместило в рамках предыдущего выпуска облигации на общую номинальную сумму 83,850,001 тыс. тенге:

- коммерческие облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 4,500,001 тыс. тенге (KZ2C00007177), выпущенные с купонной ставкой 10.75% годовых и сроком погашения до 20 декабря 2021 года. Средства от выпуска облигаций были использованы для кредитования предприятий, осуществляющих деятельность в агропромышленном комплексе.

- купонные облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 9,350,000 тыс. тенге (KZ2C00006120), выпущенные с купонной ставкой 11.50% годовых и сроком погашения через 5 лет. Средства от выпуска облигаций были использованы для кредитования предприятий, осуществляющих деятельность в агропромышленном комплексе.

- купонные облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 35,000,000 тыс. тенге (KZ2C00007755), выпущенные с купонной ставкой 15.00% годовых и сроком погашения 10 декабря 2031 года. Средства от размещения будут направлены на финансирование проектов агропромышленного комплекса, приоритетно по производству и переработке мяса и молока. Группа признала премию в размере 5,930,976 тыс. тенге при первоначальном признании, и поскольку облигации были полностью выкуплены Акционером по ставке выше рыночной, эта премия была отражена как распределение Акционеру, включая налог в размере 1,186,195 тыс. тенге. Группа применила расчетную рыночную процентную ставку 12.10% годовых для оценки справедливой стоимости выпущенных облигаций при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств, предусмотренных договором.

- купонные облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. тенге (KZ2C00007953), выпущенные с купонной ставкой 7.1% годовых и сроком погашения через 10 лет, эффективная ставка составила 11.8% годовых. Средства от выпуска облигаций были использованы для кредитования предприятий, осуществляющих деятельность в агропромышленном комплексе в рамках программы «Дорожная карта занятости 2020-2021», при которой ставка для конечных заемщиков – предприятий, оперирующих в агросекторе, должна быть не выше 6% при сроке кредитования не более трех лет. Таким образом, дисконт, рассчитанный при первоначальном признании в размере 1,329,537 тыс. тенге учтен в составе государственных субсидий (Примечание 21).

- купонные облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 30,000,000 тыс. тенге (KZ2C00008316), выпущенные с купонной ставкой 11.5% годовых и сроком погашения через 10 лет. Средства от выпуска облигаций были использованы для кредитования предприятий сельскохозяйственного сектора.

### 18. Прочие обязательства

Прочие нефинансовые обязательства включают в себя следующие позиции:

|  | <i>31 декабря<br/>2022 года</i> | <i>31 декабря<br/>2021 года</i> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Авансы полученные                        | 6,900,816                       | 260,776                         |
| Доходы будущих периодов                  | 1,374,885                       | –                               |
| Прочие налоги к выплате                  | 286,260                         | 1,373,656                       |
| Прочее                                   | 319,041                         | 130,431                         |
| <b>Прочие нефинансовые обязательства</b> | <b>8,881,002</b>                | <b>1,764,863</b>                |

*Авансы полученные*

По состоянию на 31 декабря 2022 года авансы полученные в сумме 6,900,816 тыс. тенге представляют собой предоплату, произведенную клиентами за имущество, предназначенное для финансовой аренды, приобретенное по условиям договоров финансовой аренды, но ещё не переданное арендатору, а также предоплаченные платежи по договорам финансовой аренды и прочие авансы полученные.

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

Прочие финансовые обязательства включают в себя следующие позиции:

|   | <i>31 декабря<br/>2022 года</i> | <i>31 декабря<br/>2021 года</i> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Кредиторская задолженность перед поставщиками               | 3,070,663                       | 238,824                         |
| Сельская ипотека  | 3,015,774                       | 2,076,435                       |
| Резерв под ОКУ по условным обязательствам (Примечание 26)   | 855,497                         | 1,092,195                       |
| Кредиторская задолженность                                  | 714,304                         | 430,466                         |
| Задолженность по договорам цессии                           | 20,385                          | 188,930                         |
| Обязательства по погашению выпущенных долговых ценных бумаг | –                               | 23,914,950                      |
| Займы, полученные от ООН                                    | 16,061                          | 25,238                          |
| <b>Прочие финансовые обязательства</b>                      | <b>7,692,684</b>                | <b>27,967,038</b>               |

*Кредиторская задолженность перед поставщиками*

По состоянию на 31 декабря 2022 года кредиторская задолженность перед поставщиками главным образом включает задолженность Группы перед поставщиками за имущество для последующей передачи в финансовую аренду, представленная следующим:

|  | <i>31 декабря<br/>2022 года</i> | <i>31 декабря<br/>2021 года</i> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Сельскохозяйственная техника                         | 2,354,428                       | –                               |
| Оборудование   | 133,401                         | –                               |
| Крупный рогатый скот                                 | 746                             | –                               |
| Прочее   | 582,088                         | 238,824                         |
| <b>Кредиторская задолженность перед поставщиками</b> | <b>3,070,663</b>                | <b>238,824</b>                  |

*Сельская ипотека*

Группа выполняет функции Поверенного агента в государственной программе финансирования ипотеки в сельской местности и получает комиссию за управление средствами, которая составляет 2.5% годовых от суммы задолженности по кредитам, выданным клиентам. По состоянию на 31 декабря 2022 года общая сумма задолженности по основному долгу ипотечных кредитов, выданных Группой от имени местных исполнительных органов составила 94,085,056 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2021 года: 85,601,551 тыс. тенге (не аудировано)). По состоянию на 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 года величина прочих финансовых обязательств включает в себя главным образом величину средств, полученных от местных исполнительных органов, но еще не переданных конечным пользователям. За период, закончившийся 31 декабря 2022 года, комиссионное вознаграждение Группы по сельской ипотеке составило 2,118,776 тыс. тенге (за 2021 год: 159,239 тыс. тенге) (Примечание 25).

*Обязательства по погашению выпущенных долговых ценных бумаг*

Ценные бумаги выпущенные в рамках 1-ого выпуска облигаций в пределах 3-й облигационной программы, АГККб6, NIN KZ2C00003507 с датой погашения 30 декабря 2021 года на общую сумму 23,914,950 тыс. тенге были погашены 10 января 2022 года. По состоянию на 31 декабря 2021 года задолженность по выплате по этим облигациям была классифицирована как прочие обязательства, так как контрактный срок обращения облигаций истек.

### 19. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают следующие позиции:

|  | <i>2022 год</i>    | <i>2021 год</i>    |
|--|--------------------|--------------------|
| Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу  | (4,643,424)        | (4,589,802)        |
| Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц | 1,813,108          | 2,387,348          |
| <b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>  | <b>(2,830,316)</b> | <b>(2,202,454)</b> |
|  | <i>2022 год</i>    | <i>2021 год</i>    |
| Признано в результате объединения бизнеса  | –                  | (2,149,413)        |
| Отложенный корпоративный подоходный налог, признанный в консолидированном отчете о прибыли или убытке  | 1,813,108          | 2,387,348          |
| Отложенный корпоративный подоходный налог, признанный в капитале                                       | (53,951)           | (7,215,291)        |
| <b>Изменение в отложенном корпоративном подоходном налоге</b>  | <b>1,759,157</b>   | <b>(6,977,356)</b> |

По состоянию на 31 декабря 2022 года активы по корпоративному подоходному налогу Группы составили 1,950,809 тыс. тенге (на 31 декабря 2021 года: активы на сумму 1,785,126 тыс. тенге). Ставка корпоративного подоходного налога для Группы составляла 20.0% в 2022 и 2021 годах.

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

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

|  | <u>2022 год</u>    | <u>2021 год</u>    |
|--|--------------------|--------------------|
| Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу   | 22,365,644         | 10,897,494         |
| Официальная ставка корпоративного подоходного налога   | 20%                | 20%                |
| <b>Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке</b>        | <b>(4,473,129)</b> | <b>(2,179,499)</b> |
| Необлагаемый налогом доход от государственных ценных бумаг   | 120,265            | 520,708            |
| Расходы, не относимые на вычет   | 1,522,548          | (543,663)          |
| <b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>  | <b>(2,830,316)</b> | <b>(2,202,454)</b> |
| Отложенный корпоративный подоходный налог, признанный в составе капитала, распределён следующим образом: |                    |                    |
|  | <u>2022 год</u>    | <u>2021 год</u>    |
| По активам   | –                  | 1,186,195          |
| По обязательствам  | (53,951)           | (8,401,486)        |
| <b>Расход по корпоративному подоходному налогу, признанный в составе капитала</b>                        | <b>(53,951)</b>    | <b>(7,215,291)</b> |

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

в тыс. тенге

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

|   | <i>Возникновение<br/>и уменьшение<br/>временных разниц</i> |  |                               |                    | <i>Возникновение<br/>и уменьшение<br/>временных разниц</i> |  |                               |                 |                     |
|---|--|--|-------------------------------|--------------------|--|--|-------------------------------|-----------------|---------------------|
|   | <i>В</i>   |  | <i>В</i>                      |                    | <i>В</i>   |  | <i>В</i>                      |                 |                     |
|   | <i>Присоединение<br/>ФФПСХ</i>                             | <i>консолидированном<br/>отчёте о<br/>прибыли<br/>или убытке</i> | <i>В составе<br/>капитала</i> | <i>2021 год</i>    | <i>Приобретение АО<br/>«КАФ»</i>                           | <i>консолидированном<br/>отчёте о<br/>прибыли<br/>или убытке</i> | <i>В составе<br/>капитала</i> | <i>2022 год</i> |                     |
| <i>2020 год</i>   | <i>2020 год</i>  | <i>2020 год</i>  | <i>2021 год</i>               | <i>2021 год</i>    | <i>2021 год</i>  | <i>2021 год</i>  | <i>2021 год</i>               | <i>2022 год</i> |                     |
| <b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>                                   |  |  |                               |                    |  |  |                               |                 |                     |
| Кредиты, выданные клиентам  | 10,203,715   | 5,264,223  | 2,619,084                     | –                  | 18,087,022   | 38,233   | 3,329,911                     | –               | 21,455,166          |
| Кредиты, выданные банкам  | 597,756  | –  | (205,401)                     | –                  | 392,355  | –  | (332,715)                     | –               | 59,640              |
| Прочие активы   | 101,624  | 17,371   | 609,967                       | –                  | 728,962  | 471,964  | (204,169)                     | –               | 996,757             |
| Краткосрочные оценочные обязательства   | 89,509   | 92,427   | 48,948                        | –                  | 230,884  | 61,441   | 58,614                        | –               | 350,939             |
| Государственные субсидии  | 1,831,737  | 3,525,525  | 1,371,103                     | –                  | 6,728,365  | –  | 5,601,512                     | –               | 12,329,877          |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | –  | –  | (320,676)                     | 1,186,195          | 865,519  | (189,110)  | (63,954)                      | –               | 612,455             |
| Дебиторская задолженность по фин. аренде  | –  | –  | –                             | –                  | –  | 65,538   | 23,833                        | –               | 89,371              |
| <b>Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу</b>                        | <b>12,824,341</b>  | <b>8,899,546</b>   | <b>4,123,025</b>              | <b>1,186,195</b>   | <b>27,033,107</b>  | <b>448,066</b>   | <b>8,413,032</b>              | <b>–</b>        | <b>35,894,205</b>   |
| <b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>                             |  |  |                               |                    |  |  |                               |                 |                     |
| Задолженность перед Акционером  | (9,325,787)  | –  | 1,165,861                     | (8,401,486)        | (16,561,412)   | (7,647,526)  | (37,313)                      | (53,951)        | (24,300,202)        |
| Задолженность перед государственными и бюджетными организациями, Правительством       | (3,086,562)  | (10,753,482)   | (2,856,280)                   | –                  | (16,696,324)   | –  | (1,725,784)                   | –               | (18,422,108)        |
| Основные средства и нематериальные активы   | (49,087)   | (295,477)  | (45,258)                      | –                  | (389,822)  | (35,112)   | 242,806                       | –               | (182,128)           |
| Средства кредитных организаций  | –  | –  | –                             | –                  | –  | (258,531)  | (5,079,633)                   | –               | (5,338,164)         |
| <b>Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу</b>                 | <b>(12,461,436)</b>  | <b>(11,048,959)</b>  | <b>(1,735,677)</b>            | <b>(8,401,486)</b> | <b>(33,647,558)</b>  | <b>(7,941,169)</b>   | <b>(6,599,924)</b>            | <b>(53,951)</b> | <b>(48,242,602)</b> |
| <b>Чистые активы/(обязательства) по отложенному корпоративному подоходному налогу</b> | <b>362,905</b>   | <b>(2,149,413)</b>   | <b>2,387,348</b>              | <b>(7,215,291)</b> | <b>(6,614,451)</b>   | <b>(7,493,103)</b>   | <b>1,813,108</b>              | <b>(53,951)</b> | <b>(12,348,397)</b> |

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

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

### 20. Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость

При передаче имущества в финансовый лизинг Группа признает обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость. По состоянию на 31 декабря 2022 года обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость составляют 10,917,373 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: отсутствуют).

### 21. Государственные субсидии

|  | <i>31 декабря<br/>2022 года</i> | <i>31 декабря<br/>2021 года</i> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан в виде займа от государственных и бюджетных организаций и Акционера в рамках Программы развития агробизнеса | 61,649,385                      | 33,641,832                      |
| Государственные субсидии, полученные от Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан для частичного субсидирования основной суммы и процентов по займам, выданным заемщикам   | 3,173,708                       | 6,873,178                       |
| <b>Государственные субсидии</b>  | <b>64,823,093</b>               | <b>40,515,010</b>               |

*Государственные субсидии, полученные от Правительства*

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

|  | <i>2022 год</i>   | <i>2021 год</i>   |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>На 1 января</b>   | <b>33,641,832</b> | <b>9,158,681</b>  |
| Государственные субсидии, полученные от средств кредитных организаций (Примечание 16)  | 27,097,318        | –                 |
| Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан в виде займа от Министерства финансов (Примечание 14)   | 21,331,391        | 5,711,976         |
| Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан в виде займа от местных исполнительных органов (Примечание 15)  | 18,274,080        | 20,662,665        |
| Государственные субсидии, полученные посредством займов от Акционера (Примечание 13)   | 4,891,183         | –                 |
| Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан в виде облигаций от НБРК (Примечание 17)  | –                 | 1,329,537         |
| Признано в результате объединения бизнеса (Примечание 6)   | –                 | 17,333,744        |
| Использование государственной субсидии для выдачи кредитов заемщикам в рамках государственной «Программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017-2021 годы» (далее - «Искер») (Примечание 9) | (10,911,036)      | (6,674,848)       |
| Использование государственной субсидии для выдачи кредитов банкам в рамках государственной программы «Кен-Дала» (Примечание 8)   | (3,539,813)       | (1,954,546)       |
| Использование государственной субсидии для выдачи кредитов клиентам-заемщикам в рамках государственной программы «Кен-Дала» (Примечание 9) (компенсируемая часть)  | (9,230,104)       | (3,757,430)       |
| Использование государственной субсидии (Примечание 9)  | (8,732,054)       | (2,622,720)       |
| Использование государственной субсидии для выдачи кредитов клиентам-заемщикам в рамках государственной программы «Дорожная карта занятости 2020-2021» и «Енбек» (Примечание 9)   | (2,833,242)       | (900,656)         |
| Использование государственной субсидии для выдачи кредитов клиентам-заемщикам в рамках государственной программы «Агробизнес» (Примечание 9)   | –                 | (1,055,269)       |
| Использование государственной субсидии для выдачи кредитов клиентам-заемщикам в рамках займов полученных от Холдинга (Примечание 9)  | (1,651,777)       | –                 |
| Амортизация за период (Примечание 25)  | (6,688,393)       | (3,589,302)       |
| <b>Государственные субсидии</b>  | <b>61,649,385</b> | <b>33,641,832</b> |



## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

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

После первоначального признания обязательства по государственной субсидии Группа отнесла в состав прибыли или убытка сумму, соответствующую сумме задолженности на льготных условиях, предоставленных заемщикам, после выполнения условий государственных программ (*Примечания 8, 9*). Группа несет обязательство по распределению выгод конечным заемщикам посредством низкой ставки вознаграждения по кредитам.

В течение 2022 года, государственные субсидии, переведенные в состав прибыли или убытка (*Примечания 25*), составили 43,586,419 тыс. тенге и были включены в «прочие доходы/расходы» (в течение 2021 года: 20,554,771 тыс. тенге).

*Государственные субсидии, полученные от Министерства сельского хозяйства*

|   | <u>2022 год</u>  | <u>2021 год</u>  |
|---|------------------|------------------|
| <b>На 1 января</b>  | <b>6,873,178</b> | <b>3,312,883</b> |
| Получено за период  | 18,595,885       | 19,802,113       |
| Возвращено в Министерство сельского хозяйства / Передано конкретным заемщикам, которые выполнили особые условия                   | (13,417,800)     | (11,542,397)     |
| Использование субсидии путем зачета задолженности по начисленным процентам конкретным заемщикам, которые выполнили особые условия | (8,877,555)      | (4,699,421)      |
| <b>На 31 декабря</b>  | <b>3,173,708</b> | <b>6,873,178</b> |

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

## 22. Собственный капитал

*Акционерный капитал*

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

В соответствии с решением Правления АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (бывший Акционер) от 4 марта 2021 года №9 Общество разместило акции в количестве 12,633,932 обыкновенных акций по цене размещения 1,000 (одна тыс.) тенге за одну обыкновенную акцию. Оплата за акции была произведена в форме передачи имущества бывшего Акционера, со справедливой стоимостью при первоначальном признании 6,186,092 тыс. тенге. В состав полученного имущества входят четыре нежилых помещения, расположенных в г. Алматы, общей стоимостью 4,381,363 тыс. тенге, находящихся в собственности Общества в качестве объектов инвестиционного имущества; жилые и нежилые объекты, земельные участки, мебель и прочее оборудование на общую сумму 1,766,830 тыс. тенге, классифицированные Обществом как активы, классифицируемые как предназначенные для продажи, по состоянию на отчетную дату. Остальная сумма в размере 37,899 тыс. тенге включает прочие объекты, классифицированные Обществом как основные средства и товарно-материальные запасы.

В марте 2021 года в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 952 от 31 декабря 2020 года, договором присоединения от 26 февраля 2021 года и передаточным актом между АО «НУХ «Байтерек» и АО «НУХ «КазАгро», 100% обыкновенных акций Общества в количестве 180,758,928 штук были переданы АО «НУХ «Байтерек».

По состоянию на 31 декабря 2022 года количество зарегистрированных и выпущенных обыкновенных акций Общества составляет 407,059,079 штук, из которых 400,611,239 штук полностью оплачены Единственным акционером (31 декабря 2021 года: 262,094,440 штук и 253,141,225 штук, соответственно).

*Резервный капитал*

В течение 2022 года, Группа увеличила резервный капитал на 2,608,512 тыс. тенге (в течение 2021 года: увеличение резервного капитала произошло на 5,898,015 тыс. тенге). Согласно политике Группы, резервный капитал формируется для покрытия общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обстоятельства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения Акционера.

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

### Дивиденды

В течение 2022 года, в соответствии с решением Акционера от 26 мая 2022 года, Группа объявила и выплатила дивиденды в сумме 6,086,528 тыс. тенге или 24.04 тенге на одну обыкновенную акцию за год, закончившийся 31 декабря 2021 года. Дивиденды были выплачены 16 июня 2022 года (в течение 2021 года, в соответствии с решением Единственного акционера от 12 марта 2021 года, Группа объявила дивиденды в сумме 13,762,035 тыс. тенге или 78.95 тенге на одну обыкновенную акцию за год, закончившийся 31 декабря 2020 года. Дивиденды были выплачены 8 июня 2021 года).

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

|  | <i>31 декабря<br/>2022 года</i> | <i>31 декабря<br/>2021 года</i> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Активы   | 1,329,887,385                   | 806,484,978                     |
| За вычетом нематериальных активов                              | (978,317)                       | (624,683)                       |
| За вычетом обязательств  | (914,916,800)                   | (535,795,537)                   |
| <b>Чистые активы</b>   | <b>413,992,268</b>              | <b>270,064,758</b>              |
| Количество обыкновенных акций, штук                            | 400,611,239                     | 253,141,225                     |
| <b>Балансовая стоимость одной обыкновенной акции (в тенге)</b> | <b>1,033.40</b>                 | <b>1,066.85</b>                 |

### 23. Расходы по кредитным убыткам

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

|  | <i>Прим.</i> | <i>Стадия 1</i>   | <i>Стадия 2</i> | <i>Стадия 3</i>   | <i>ПСКО</i>      | <i>Итого</i>      |
|--|--------------|-------------------|-----------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты         |              | 2,043             | –               | –                 | –                | 2,043             |
| Кредиты, выданные банкам                   |              | (11,614)          | –               | –                 | –                | (11,614)          |
| Кредиты, выданные клиентам                 | 9            | 14,452,954        | 1,144,798       | 10,776,715        | 1,054,900        | 27,429,367        |
| Инвестиционные ценные бумаги               |              | (1,410)           | –               | –                 | –                | (1,410)           |
| Прочие финансовые активы                   | 12           | –                 | (87,886)        | (68,424)          | –                | (156,310)         |
| Дебиторская задолженность по фин.аренде    | 10           | (1,158,191)       | (592,973)       | 2,601,473         | 10,975           | 861,284           |
| Обязательства по предоставлению кредитов   | 26           | (413,638)         | –               | –                 | –                | (413,638)         |
| <b>Итого расходы по кредитным убыткам*</b> |              | <b>12,870,144</b> | <b>463,939</b>  | <b>13,309,764</b> | <b>1,065,875</b> | <b>27,709,722</b> |

\*Величина расходов по кредитным убыткам отличается от общей суммы расходов по кредитным убыткам, отраженным в консолидированном отчете о прибыли или убытке на величину убытков от модификации, которая не приводит к прекращению признания на общую сумму 9,815,316 тыс. тенге и отражена в составе движения валовой балансовой стоимости кредитов, выданных клиентам (Примечание 9).

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

|   | <i>Прим.</i> | <i>Стадия 1</i>  | <i>Стадия 2</i> | <i>Стадия 3</i> | <i>ПСКО</i>   | <i>Итого</i>  |
|---|--------------|------------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| Денежные средства и их эквиваленты        |              | 938              | –               | –               | –             | 938           |
| Кредиты, выданные банкам                  |              | (7,197)          | –               | –               | –             | (7,197)       |
| Кредиты, выданные клиентам                | 9            | (197,192)        | 40,410          | 356,960         | 25,924        | 226,102       |
| Инвестиционные ценные бумаги              |              | 28,365           | –               | –               | –             | 28,365        |
| Прочие финансовые активы                  | 12           | –                | 84,090          | (291,252)       | –             | (207,162)     |
| Обязательства по предоставлению кредитов  | 26           | 36,484           | –               | –               | –             | 36,484        |
| <b>Итого расходы по кредитным убыткам</b> |              | <b>(138,602)</b> | <b>124,500</b>  | <b>65,708</b>   | <b>25,924</b> | <b>77,530</b> |

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

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

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

|  | 2022 год           | 2021 год           |
|--|--------------------|--------------------|
| Расходы на персонал и прочие выплаты                               | (8,247,328)        | (4,022,549)        |
| Расходы на социальное обеспечение                                  | (932,708)          | (351,213)          |
| <b>Расходы на персонал</b>   | <b>(9,180,036)</b> | <b>(4,373,762)</b> |
| Расходы на аутсорсинг  | (1,070,240)        | (592,673)          |
| Содержание и аренда помещений                                      | (807,274)          | (479,206)          |
| Налоги и другие обязательные платежи в бюджет                      | (401,432)          | (225,708)          |
| Износ и амортизация  | (628,292)          | (332,873)          |
| Расходы по транспортным услугам                                    | (176,093)          | (136,305)          |
| Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов | (397,253)          | (117,153)          |
| Аудиторские расходы  | (169,034)          | (96,300)           |
| Услуги связи   | (139,536)          | (77,452)           |
| Консультационные расходы   | (185,559)          | (71,483)           |
| Командировочные расходы  | (182,486)          | (69,116)           |
| Маркетинг и реклама  | (142,810)          | (66,172)           |
| Расходы на содержание Совета директоров                            | (39,323)           | (47,104)           |
| Канцелярские и типографические расходы                             | (66,314)           | (36,184)           |
| Расходы, связанные с охранными услугами                            | (42,202)           | (34,749)           |
| Информационные услуги  | (43,315)           | (27,007)           |
| Материалы  | (56,744)           | (23,983)           |
| Расходы на страхование   | (16,010)           | (17,299)           |
| Банковские услуги  | (25,610)           | (9,789)            |
| Обучение персонала   | (37,624)           | (8,892)            |
| Прочее   | (195,992)          | (165,787)          |
| <b>Прочие операционные расходы</b>                                 | <b>(4,823,143)</b> | <b>(2,635,235)</b> |

### 25. Прочие доходы/расходы

|   | 2022 год         | 2021 год            |
|---|------------------|---------------------|
| Прочий доход от использования государственных субсидий (Примечание 21)  | 36,898,026       | 16,965,469          |
| Амортизация государственной субсидии (Примечание 21)  | 6,688,393        | 3,589,302           |
| Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных банкам в рамках программы «Кен-Дала» (Примечание 8)                                      | (3,539,813)      | (1,954,546)         |
| Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам в рамках программы «Кен-Дала» (Примечание 9)                                    | (9,230,104)      | (4,027,401)         |
| Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам в рамках программы «Искер» (Примечание 9)                                       | (10,911,036)     | (6,674,848)         |
| Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам в рамках Программы развития агробизнеса (Примечание 9)                          | –                | (1,055,269)         |
| Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам в рамках Программы «Дорожной карты занятости 2020-2021» и «Енбе» (Примечание 9) | (2,833,242)      | (900,656)           |
| Убыток при первоначальном признании прочих кредитов, выданных клиентам (Примечание 9)   | (19,661,739)     | (25,782,983)        |
| Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам в рамках займа полученного от Холдинга (Примечание 9)                           | (1,651,777)      | –                   |
| Агентское вознаграждение по сельской ипотеке  | 2,118,776        | 159,239             |
| Прочие расходы от обесценения и создания резервов   | (88,040)         | –                   |
| Прочие доходы/(расходы)   | 3,395,519        | (550,466)           |
| <b>Прочие расходы</b>   | <b>1,184,963</b> | <b>(20,232,159)</b> |

Прочие доходы от использования государственных субсидий были признаны в качестве доходов по результатам выполнения условий соответствующих государственных программ (Примечание 21).

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

в тыс. тенге

**26. Договорные и условные обязательства****Налогообложение**

Казахстанское коммерческое и, в частности, налоговое законодательство содержат положения, интерпретация которых может варьироваться, в отдельных случаях возможно внесение изменений в законодательство, имеющих опосредованное ретроспективное действие. Кроме того, понимание положений законодательства Руководством Группы может отличаться от понимания этих же положений налоговыми органами, и в результате проведенные Группой операции могут быть оценены налоговыми органами иным образом, и это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Группы считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние 5 лет. Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Группы по соблюдению налогового, валютного и таможенного законодательства будут подтверждены.

**Юридические вопросы**

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

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

**Обязательства кредитного характера**

Договорные и условные обязательства Группы включают в себя следующие позиции:

|   | <i>31 декабря<br/>2022 года</i> | <i>31 декабря<br/>2021 года</i> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Обязательства кредитного характера</b>             |                                 |                                 |
| Обязательства по предоставлению займов                | 118,827,146                     | 155,298,995                     |
| Обязательства по предоставлению финансовой аренды     | 18,254,310                      | –                               |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки                 | (855,497)                       | (1,092,195)                     |
|   | <b>136,225,959</b>              | <b>154,206,800</b>              |
| <b>Обязательства по договорам операционной аренды</b> |                                 |                                 |
| До 1 года   | 62,978                          | 46,402                          |
| <b>Договорные и условные обязательства</b>            | <b>136,288,937</b>              | <b>154,253,202</b>              |

**Обязательства кредитного характера**

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

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

Контрагентами по обязательствам по предоставлению займов по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов являются текущие заемщики Группы, предприятия агропромышленного сектора, не имеющие присвоенного кредитного рейтинга, классифицированные в Стадию 1 и не имеющие просрочек по выплатам основного долга и процентов на отчетную дату.

Ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ:

**Обязательства по предоставлению займов**

|                              | <i>2022 год</i>  | <i>2021 год</i>  |
|------------------------------|------------------|------------------|
|                              | <i>Стадия 1</i>  | <i>Стадия 1</i>  |
| <b>На 1 января</b>           | <b>1,092,195</b> | <b>1,045,045</b> |
| Поступление при объединении  | 176,940          | –                |
| Изменение ОКУ в течение года | (413,638)        | 36,484           |
| Присоединение АО «ФФПСХ»     | –                | 10,666           |
| <b>31 декабря</b>            | <b>855,497</b>   | <b>1,092,195</b> |

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

в тыс. тенге

**27. Управление рисками****Введение**

Деятельности Группы присущи риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или её обязанностями. Группа подвержено кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Группа также подвержено операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования.

*Структура управления рисками*

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

*Совет директоров*

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

*Правление*

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

*Контроль рисков*

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

*Департамент казначейства*

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

*Служба внутреннего аудита*

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

*Системы оценки рисков и передачи информации о рисках*

Риски Группы оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей.

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

*Чрезмерные концентрации риска*

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

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

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

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

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

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов, представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено в *Примечании 9*.

*Оценка обесценения*

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

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

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

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

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

в тыс. тенге

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

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

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

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

- Уровни PD определяются по соответствующим пулам в зависимости от сегментации портфеля:
  - уровень PD по кредитам, выданным юридическим лицам-кредитным товариществам по которым резервы под убытки признаются в размере 12-месячных ожидаемых кредитных убытков, составил 16.40%, по кредитам, не являющимся кредитно-обесцененными и резервы под убытки, по которым признаются в полном объеме, т.е. на весь срок жизни актива 59.60%;
  - уровень PD по кредитам, выданных юридическим лицам для осуществления инвестиционных проектов не являющимся кредитно-обесцененными и обесцененным финансовым активам, с валовой балансовой стоимостью менее 0.02% от собственного капитала по которым резервы под убытки признаются в размере 12-месячных ожидаемых кредитных убытков, составил 12.3%, по кредитам, не являющимся кредитно-обесцененными и резервы под убытки по которым признаются в полном объеме, т.е. на весь срок жизни актива 42.62%;
  - уровень PD по кредитам, выданные юридическим лицам для осуществления инвестиционных проектов не являющимся кредитно-обесцененными и обесцененным финансовым активам, с валовой балансовой стоимостью более 0.02% от собственного капитала по которым резервы под убытки признаются в размере 12-месячных ожидаемых кредитных убытков, составил 60.10%, по кредитам, не являющимся кредитно-обесцененными и резервы под убытки по которым признаются в полном объеме, т.е. на весь срок жизни актива 79.20%;
  - уровень PD по кредитам, выданных прочим юридическим лицам, по которым резервы под убытки признаются в размере 12-месячных ожидаемых кредитных убытков, составил 10.30 - 23.30%, по кредитам, не являющимся кредитно-обесцененными и резервы под убытки по которым признаются в полном объеме, т.е. на весь срок жизни актива 54.50-79.60%;
  - уровень PD по кредитам, выданных группе физических лиц по которым резервы под убытки признаются в размере 12-месячных ожидаемых кредитных убытков, составил 8.60-23.30%, по кредитам, не являющимся кредитно-обесцененными и резервы под убытки по которым признаются в полном объеме, т.е. на весь срок жизни актива 52.60-80.20%.

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

в тыс. тенге

- LGD определяется индивидуально по каждому займу.
  - уровень LGD по кредитам не являющимся кредитно-обесцененными и обесцененным финансовым активам, с валовой балансовой стоимостью менее 0.02% от собственного капитала, составил от 0.10% до 100.00%. Уровень LGD по кредитно-обесцененным финансовым активам, с валовой балансовой стоимостью свыше 0.02% от собственного капитала, составил от 0.90% до 100.00%.
- снижение первоначально оцененной стоимости собственности, находящейся в залоге, производится на коэффициенты ликвидности обеспечения, применяемые для целей расчета RR(Collateral) и предполагаемые сроки реализации. По кредитно-обесцененным финансовым активам, с валовой балансовой стоимостью свыше 0.02% средний срок реализации залогового обеспечения устанавливается на уровне 24 месяца, коэффициенты ликвидности в пределах от 0.50-1.00 в зависимости от вида залога. По кредитам, не являющимся кредитно-обесцененными и обесцененным финансовым активам, с валовой балансовой стоимостью менее 0.02% от собственного капитала средний срок реализации залогового обеспечения определены от 25 до 31 месяцев, коэффициенты ликвидности в пределах от 0.5-1.00 в зависимости от вида залога.
- исключение из залоговой массы имущества в виде залогов, поступающих в будущем, также залогов, не переоцененных в течение отчетного года и залогов с просроченной задолженностью свыше 5 лет;
- применена амортизация движимого имущества по упрощенной норме 10% оценочной стоимости ежегодно;
- учтена вероятность невозможности взыскания залогового имущества из-за ограничивающих факторов (передача права собственности третьим лицам и другие факторы) и (или) вероятность невозможности реализации залогового имущества после обращения взыскания (неблагоприятные характеристики залогового имущества и другие факторы), коэффициент *rw*write-off.

*Определение дефолта и выздоровления*

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

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

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

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



**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

*в тыс. тенге*

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

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

– общая сумма платежей, внесенных заемщиком после кредитного обесценения, больше или равна размеру ранее просроченной задолженности.

*Казначейские и межбанковские отношения*

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

*Кредитование субъектов агропромышленного комплекса*

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

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

*Величина, подверженная риску дефолта*

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

*Убыток в случае дефолта*

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

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

Оценка кредитного риска основывается на стандартной модели оценки LGD, в результате которой устанавливаются определённые уровни LGD. Данные уровни LGD учитывают ожидаемый показатель EAD по сравнению с суммами, которые, как ожидается, будут восстановлены или реализованы в результате продажи удерживаемого обеспечения.

*Значительное увеличение кредитного риска*

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

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

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

*Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе*

В зависимости от факторов, указанных ниже, Группа рассчитывает ОКУ либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе.

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

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

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

*Прогнозная информация и множественные экономические сценарии*

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

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

Для получения прогнозной информации Группа использует данные из внешних источников (официальный сайт соответствующих государственных органов, Национального банка Республики Казахстан и другие внешние информационные источники). В таблице ниже показаны значения прогнозных экономических переменных/допущений, которые используются в каждом экономическом сценарии для оценки ОКУ. Данные для столбца «Последующие годы» являются долгосрочным средним показателем и, следовательно, одинаковы для всех сценариев на 31 декабря 2022 года:

| <i>Ключевые факторы</i> | <i>Сценарий ОКУ</i> | <i>Присвоенная вероятность, %</i> | <i>2023 год, %</i> |
|-------------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------|
| <b>Рост ВВП</b>         | Оптимистический     | 10%                               | 1.63               |
|                         | Базовый             | 70%                               | 0.63               |
|                         | Пессимистический    | 20%                               | (0.37)             |

Финансовые активы и обязательства Группы концентрируются в Республике Казахстан.

### **Риск ликвидности и управление источниками финансирования**

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

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

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

| На 31 декабря 2021 года                          | До                             | От 1 до 3        | От 3 до 6         | От 6 до 12        | Более 1 года       | Итого              |
|--|--------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
|  | востребования и менее 1 месяца |                  |                   |                   |                    |                    |
| <b>Непроизводные финансовые обязательства:</b>   |                                |                  |                   |                   |                    |                    |
| Займы от Материнской компании                    | 79,427                         | 1,240,797        | 459,388           | 14,479,090        | 179,368,899        | 195,627,601        |
| Займы от государственных и бюджетных организаций | –                              | 3,477,238        | 4,170,159         | 2,559,407         | 240,261,179        | 250,467,983        |
| Долговые ценные бумаги выпущенные                | –                              | 4,723,578        | 5,772,671         | 28,241,249        | 297,006,292        | 335,743,790        |
| Государственные субсидии                         | –                              | –                | –                 | 6,873,178         | –                  | 6,873,178          |
| Прочие финансовые обязательства                  | 26,822,805                     | –                | –                 | 1,144,233         | –                  | 27,967,038         |
| <b>Итого обязательств</b>                        | <b>26,902,232</b>              | <b>9,441,613</b> | <b>10,402,218</b> | <b>53,297,157</b> | <b>716,636,370</b> | <b>816,679,590</b> |

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

|          | Менее 3 месяцев | От 3 до 12 месяцев | От 1 года до 5 лет | Более 5 лет | Итого       |
|----------|-----------------|--------------------|--------------------|-------------|-------------|
| 2022 год | 137,081,456     | –                  | –                  | –           | 137,081,456 |
| 2021 год | 155,298,995     | –                  | –                  | –           | 155,298,995 |

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

### Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки и валютные курсы.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Процентные ставки по активам и обязательствам Группы являются фиксированными.

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

### Валютный риск

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

В следующей таблице представлена структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2022 года:

|   | 31 декабря 2022 года |                  |                  |                  | Итого                |
|---|----------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|
|   | Тенге                | Доллар США       | Евро             | Российский рубль |                      |
| <b>Активы</b>   |                      |                  |                  |                  |                      |
| Денежные средства и их эквиваленты                              | 166,550,286          | 5,934,020        | –                | –                | 172,484,306          |
| Средства в кредитных организациях                               | 10,518,187           | –                | –                | –                | 10,518,187           |
| Кредиты клиентам  | 715,304,700          | –                | –                | –                | 715,304,700          |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде                  | 403,869,553          | –                | –                | –                | 403,869,553          |
| Прочие финансовые активы  | 5,593,593            | –                | –                | –                | 5,593,593            |
| <b>Итого активы</b>   | <b>1,301,836,319</b> | <b>5,934,020</b> | <b>–</b>         | <b>–</b>         | <b>1,307,770,339</b> |
| <b>Обязательства</b>  |                      |                  |                  |                  |                      |
| Задолженность перед Акционером                                  | 101,001,736          | –                | –                | –                | 101,001,736          |
| Задолженность перед Правительством Республики Казахстан         | 60,747,873           | –                | –                | –                | 60,747,873           |
| Задолженность перед государственными и бюджетными организациями | 182,850,442          | –                | –                | –                | 182,850,442          |
| Средства кредитных организаций                                  | 79,522,517           | –                | –                | –                | 79,522,517           |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                               | 384,728,108          | –                | –                | –                | 384,728,108          |
| Прочие финансовые обязательства                                 | 5,879,432            | 1,233,532        | 554,514          | 25,206           | 7,692,684            |
| <b>Итого обязательства</b>                                      | <b>814,730,108</b>   | <b>1,233,532</b> | <b>554,514</b>   | <b>25,206</b>    | <b>816,543,360</b>   |
| <b>Чистая позиция</b>   | <b>487,106,211</b>   | <b>4,700,488</b> | <b>(554,514)</b> | <b>(25,206)</b>  | <b>491,226,979</b>   |

|   | 31 декабря 2021 года |            |          |                  | Итого              |
|---|----------------------|------------|----------|------------------|--------------------|
|   | Тенге                | Доллар США | Евро     | Российский рубль |                    |
| <b>Активы</b>   |                      |            |          |                  |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты                              | 102,853,173          | –          | –        | –                | 102,853,173        |
| Средства в кредитных организациях                               | 12,708,512           | –          | –        | –                | 12,708,512         |
| Кредиты клиентам  | 665,016,227          | –          | –        | –                | 665,016,227        |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде                  | 9,626,642            | –          | –        | –                | 9,626,642          |
| Прочие активы   | 4,966,637            | –          | –        | –                | 4,966,637          |
| <b>Итого активы</b>   | <b>795,171,191</b>   | <b>–</b>   | <b>–</b> | <b>–</b>         | <b>795,171,191</b> |
| <b>Обязательства</b>  |                      |            |          |                  |                    |
| Задолженность перед Акционером                                  | 94,260,422           | –          | –        | –                | 94,260,422         |
| Задолженность перед государственными и бюджетными организациями | 166,814,395          | –          | –        | –                | 166,814,395        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                               | 196,654,238          | –          | –        | –                | 196,654,238        |
| Прочие обязательства  | 27,967,038           | –          | –        | –                | 27,967,038         |
| <b>Итого обязательства</b>                                      | <b>485,696,093</b>   | <b>–</b>   | <b>–</b> | <b>–</b>         | <b>485,696,093</b> |
| <b>Чистая позиция</b>   | <b>309,475,098</b>   | <b>–</b>   | <b>–</b> | <b>–</b>         | <b>309,475,098</b> |

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

в тыс. тенге

**Операционный риск**

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

**28. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности**

|  | <i>Задолженность перед Акционером</i> | <i>Средства кредитных организаций</i> | <i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i> | <i>Задолженность перед Правительством Республики Казахстан</i> | <i>Задолженность перед государственными и бюджетными и организациями</i> | <i>Итого обязательства по финансовой деятельности</i> |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|--|---|
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года</b>                                | <b>164,128,030</b>                    | –                                     | <b>164,197,490</b>                       | –  | <b>44,770,133</b>  | <b>373,095,653</b>                                    |
| Поступления  | 18,591,199                            | –                                     | 83,951,457                               | 70,000,000   | 35,029,196   | 207,571,852   |
| Погашение  | (52,182,190)                          | –                                     | (38,988,349)                             | (70,000,000)   | (10,152,235)   | (171,322,774)   |
| Дивиденды объявленные  | 13,762,035                            | –                                     | –  | –  | –  | 13,762,035  |
| Выплата дивидендов   | (13,762,035)                          | –                                     | –  | –  | –  | (13,762,035)  |
| Дисконт/премия при первоначальном признании обязательств по справедливой стоимости | (42,302,269)                          | –                                     | 4,601,440                                | (5,711,976)  | (20,368,775)   | (63,781,580)  |
| Реклассификация (Примечание 18)  | –                                     | –                                     | (23,914,950)                             | –  | –  | (23,914,950)  |
| Признано в результате объединения бизнеса  | –                                     | –                                     | 7,732,456                                | –  | 112,360,228  | 120,092,684   |
| Прочее   | 6,025,652                             | –                                     | (925,306)                                | 5,711,976  | 5,175,848  | 15,988,170  |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года</b>                                | <b>94,260,422</b>                     | –                                     | <b>196,654,238</b>                       | –  | <b>166,814,395</b>   | <b>457,729,055</b>                                    |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года</b>                                | <b>94,260,422</b>                     | –                                     | <b>196,654,238</b>                       | –  | <b>166,814,395</b>   | <b>457,729,055</b>                                    |
| Приобретение дочернего предприятия   | 11,371,533                            | 34,582,270                            | 152,870,792                              | –  | –  | 198,824,595   |
| Поступления  | 8,300,000                             | 78,277,000                            | 50,230,366                               | 140,000,000  | 31,428,726   | 308,236,092   |
| Погашение  | (14,569,037)                          | (6,898,950)                           | (17,390,000)*                            | (70,000,000)   | (16,021,061)   | (124,879,048)   |
| Дивиденды объявленные  | 6,086,528                             | –                                     | –  | –  | –  | 6,086,528   |
| Выплата дивидендов   | (6,086,528)                           | –                                     | –  | –  | –  | (6,086,528)   |
| Дисконт/премия при первоначальном признании обязательств по справедливой стоимости | (4,891,183)                           | (27,056,501)                          | (382,857)                                | (21,331,391)   | (18,274,080)   | (71,936,011)  |
| Прочее   | 6,530,001                             | 618,698                               | 2,745,569                                | 12,079,264   | 18,902,462   | 40,875,993  |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года</b>                                | <b>101,001,736</b>                    | <b>79,522,517</b>                     | <b>384,728,108</b>                       | <b>60,747,873</b>  | <b>182,850,442</b>   | <b>808,850,676</b>                                    |

\*В консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, в составе погашений выпущенных ценных бумаг отражено погашение 22,940,000 тыс. тенге, представляющее собой задолженность по основному долгу ценных бумаг, выпущенных в рамках 1-ого выпуска облигаций в пределах 3-й облигационной программы, AGKKb6, NIN KZ2C00003507 с датой погашения 30 декабря 2021 года, реклассифицированных в состав прочих обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 года (Примечание 18).

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

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

### 29. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

|   | Дата оценки          | Оценка справедливой стоимости с использованием |                             |                             | Итого       |
|---|----------------------|--|-----------------------------|-----------------------------|-------------|
|   |                      | Исходных данных<br>Уровня 1                    | Исходных данных<br>Уровня 2 | Исходных данных<br>Уровня 3 |             |
| <b>На 31 декабря 2022 года</b>                                    |                      |  |                             |                             |             |
| <b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>        |                      |  |                             |                             |             |
| Денежные средства и их эквиваленты                                | 31 декабря 2022 года | –  | 172,484,306                 | –                           | 172,484,306 |
| Кредиты, выданные банкам  | 31 декабря 2022 года | –  | 10,124,199                  | –                           | 10,124,199  |
| Кредиты, выданные клиентам  | 31 декабря 2022 года | –  | 511,955,769                 | 97,418,176                  | 609,373,945 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде                    | 31 декабря 2022 года | –  | 322,917,228                 | 19,601,683                  | 342,518,911 |
| Инвестиционные ценные бумаги                                      | 31 декабря 2022 года | –  | –                           | –                           | –           |
| Прочие финансовые активы  | 31 декабря 2022 года | –  | 5,593,593                   | –                           | 5,593,593   |
| <b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b> |                      |  |                             |                             |             |
| Задолженность перед Акционером                                    | 31 декабря 2022 года | –  | 83,411,236                  | –                           | 83,411,236  |
| Средства кредитных учреждений                                     | 31 декабря 2022 года | –  | 80,564,909                  | –                           | 80,564,909  |
| Задолженность перед государственными и бюджетными организациями   | 31 декабря 2022 года | –  | 152,810,376                 | –                           | 152,810,376 |
| Задолженность перед Правительством                                | 31 декабря 2022 года | –  | 60,336,768                  | –                           | 60,336,768  |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                 | 31 декабря 2022 года | 136,525,038                                    | 217,938,503                 | –                           | 354,463,541 |
| Кредиторская задолженность  | 31 декабря 2022 года | –  | 3,070,663                   | –                           | 3,070,663   |
| Прочие финансовые обязательства                                   | 31 декабря 2022 года | –  | 7,692,684                   | –                           | 7,692,684   |
| <b>На 31 декабря 2021 года</b>                                    |                      |  |                             |                             |             |
| <b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>        |                      |  |                             |                             |             |
| Денежные средства и их эквиваленты                                | 31 декабря 2021 года | –  | 102,853,173                 | –                           | 102,853,173 |
| Кредиты, выданные банкам  | 31 декабря 2021 года | –  | 13,650,671                  | –                           | 13,650,671  |
| Кредиты, выданные клиентам  | 31 декабря 2021 года | –  | 386,861,953                 | 191,427,526                 | 578,289,479 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде                    | 31 декабря 2021 года | –  | 3,839,375                   | 4,291,425                   | 8,130,800   |
| Инвестиционные ценные бумаги                                      | 31 декабря 2021 года | –  | 835,891                     | –                           | 835,891     |
| Прочие финансовые активы  | 31 декабря 2021 года | –  | 4,966,637                   | –                           | 4,966,637   |
| <b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b> |                      |  |                             |                             |             |
| Задолженность перед Акционером                                    | 31 декабря 2021 года | –  | 87,047,530                  | –                           | 87,047,530  |
| Задолженность перед государственными и бюджетными организациями   | 31 декабря 2021 года | –  | 160,515,209                 | –                           | 160,515,209 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                 | 31 декабря 2021 года | –  | 197,086,612                 | –                           | 197,086,612 |
| Прочие финансовые обязательства                                   | 31 декабря 2021 года | –  | 27,967,038                  | –                           | 27,967,038  |

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

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

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

|   | 31 декабря 2022 года |                        |                               |
|---|----------------------|------------------------|-------------------------------|
|   | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Непризнанная прибыль/(убыток) |
| <b>Финансовые активы</b>  |                      |                        |                               |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 172,484,306          | 172,484,306            | –                             |
| Кредиты, выданные банкам  | 10,518,187           | 10,124,199             | (393,988)                     |
| Кредиты, выданные клиентам  | 715,304,700          | 609,373,945            | (105,930,755)                 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде                                | 403,869,553          | 342,518,911            | (61,350,642)                  |
| Прочие финансовые активы  | 5,593,593            | 5,593,593              | –                             |
| <b>Финансовые обязательства</b>   |                      |                        |                               |
| Задолженность перед Акционером  | 101,001,736          | 83,411,236             | 17,590,500                    |
| Средства кредитных учреждений   | 79,522,517           | 80,564,909             | (1,042,392)                   |
| Задолженность перед государственными и бюджетными организациями               | 182,850,442          | 152,810,376            | 30,040,066                    |
| Задолженность перед Правительством  | 60,747,873           | 60,336,768             | 411,105                       |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | 384,728,108          | 354,463,541            | 30,264,567                    |
| Прочие финансовые обязательства   | 7,692,684            | 7,692,684              | –                             |
| <b>Итого непризнанного изменения в нереализованной справедливой стоимости</b> |                      |                        | <b>(90,411,539)</b>           |

|   | 31 декабря 2021 года |                        |                               |
|---|----------------------|------------------------|-------------------------------|
|   | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Непризнанная прибыль/(убыток) |
| <b>Финансовые активы</b>  |                      |                        |                               |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 102,853,173          | 102,853,173            | –                             |
| Кредиты, выданные банкам  | 12,708,512           | 13,650,671             | 942,159                       |
| Кредиты, выданные клиентам  | 665,016,227          | 578,289,479            | (86,726,748)                  |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде                                | 9,626,642            | 8,130,800              | (1,495,842)                   |
| Инвестиционные ценные бумаги  | 839,325              | 835,891                | (3,434)                       |
| Прочие финансовые активы  | 4,966,637            | 4,966,637              | –                             |
| <b>Финансовые обязательства</b>   |                      |                        |                               |
| Задолженность перед Акционером  | 94,260,422           | 87,047,530             | 7,212,892                     |
| Задолженность перед государственными и бюджетными организациями               | 166,814,395          | 160,515,209            | 6,299,186                     |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | 196,654,238          | 197,086,612            | (432,374)                     |
| Прочие финансовые обязательства   | 27,967,038           | 27,967,038             | –                             |
| <b>Итого непризнанного изменения в нереализованной справедливой стоимости</b> |                      |                        | <b>(74,204,161)</b>           |

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

*Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их текущей стоимости*

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

*в тыс. тенге*

*Финансовые инструменты с фиксированной ставкой*

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

По кредитам, выданным банкам, и кредитам, выданным клиентам, будущие денежные потоки дисконтируются с использованием средней рыночной ставки финансовых инструментов с аналогичными сроками погашения на основании статистических данных, опубликованных НБРК. Данный подход был использован для оценки справедливой стоимости кредитов, выданных клиентам. По состоянию на 31 декабря 2022 года средняя рыночная ставка составляла от 15.40% до 21.90% годовых (31 декабря 2021 года – 10.54-16.70% годовых).

По обязательствам, справедливая стоимость которых раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, будущие денежные потоки дисконтируются по рыночной ставке, рассчитанной с использованием модели наращивания капитала с использованием всех наблюдаемых исходных данных, таких как кривая доходности Казахстанской фондовой биржи и кредитный спрэд для рейтинга Группы, скорректированного на срок погашения, публикуемого Bloomberg. По состоянию на 31 декабря 2022 года рыночная ставка, используемая для оценки справедливой стоимости привлеченных займов, составляла 14.12-17.64% годовых (31 декабря 2021 года: 10.42-12.47% годовых). Будущие денежные потоки включают погашение основного долга и процентов, рассчитанных по процентной ставке по договору, применяемой к основному долгу.

**30. Анализ сроков погашения активов и обязательств**

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных не дисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 27 «Управление рисками».



**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

в тыс. тенге

|   | <i>До</i>            | <i>Менее</i>      | <i>От 1 до</i>     | <i>От 3</i>              | <i>От 1 до</i>     | <i>Более</i>         | <i>Без срока</i> |                      |
|---|----------------------|-------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| <b>31 декабря 2022 года</b>                                     | <i>востребования</i> | <i>1 месяца</i>   | <i>3 месяцев</i>   | <i>месяцев до 1 года</i> | <i>5 лет</i>       | <i>5 лет</i>         | <i>погашения</i> | <i>Всего</i>         |
| <b>Активы</b>   |                      |                   |                    |                          |                    |                      |                  |                      |
| Денежные средства и их эквиваленты                              | 68,685,571           | 74,234,456        | 29,564,279         | –                        | –                  | –                    | –                | 172,484,306          |
| Средства в кредитных организациях                               | –                    | 188,793           | 9,527,732          | 418,214                  | 383,448            | –                    | –                | 10,518,187           |
| Кредиты клиентам  | 37,662,960           | 14,207,952        | 44,947,247         | 124,140,447              | 352,119,417        | 142,226,677          | –                | 715,304,700          |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде                  | 8,335,047            | 4,554,732         | 25,143,786         | 48,621,168               | 211,013,403        | 106,201,417          | –                | 403,869,553          |
| Активы предназначенные для продажи                              | –                    | –                 | –                  | 1,024,785                | –                  | –                    | –                | 1,024,785            |
| Инвестиционная недвижимость                                     | –                    | –                 | –                  | –                        | –                  | –                    | 2,899,093        | 2,899,093            |
| Основные средства   | –                    | –                 | –                  | –                        | –                  | –                    | 2,317,727        | 2,317,727            |
| Нематериальные активы   | –                    | –                 | –                  | –                        | –                  | –                    | 978,317          | 978,317              |
| Краткосрочные активы по корпоративному подоходному налогу       | –                    | –                 | –                  | 1,950,809                | –                  | –                    | –                | 1,950,809            |
| Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению     | –                    | 159,845           | 790,755            | 1,573,920                | 5,998,661          | 405                  | –                | 8,523,586            |
| Прочие активы   | 39,495               | 623,606           | 244,272            | 2,754,735                | 1,842,149          | 1,642,288            | 2,869,777        | 10,016,322           |
| <b>Всего активов</b>  | <b>114,723,073</b>   | <b>93,969,384</b> | <b>110,218,071</b> | <b>180,484,078</b>       | <b>571,357,078</b> | <b>250,070,787</b>   | <b>9,064,914</b> | <b>1,329,887,385</b> |
| <b>Обязательства</b>  |                      |                   |                    |                          |                    |                      |                  |                      |
| Задолженность перед Акционером                                  | –                    | 10,401            | 615,118            | 7,508,254                | 23,326,085         | 69,541,878           | –                | 101,001,736          |
| Задолженность перед Правительством РК                           | –                    | 434               | 1,302              | 60,746,137               | –                  | –                    | –                | 60,747,873           |
| Средства кредитных организаций                                  | –                    | 8,688,658         | 232,159            | 18,754,271               | 48,873,380         | 2,974,049            | –                | 79,522,517           |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                               | –                    | 20,443,759        | 14,753,369         | 12,008,017               | 130,041,983        | 207,480,980          | –                | 384,728,108          |
| Задолженность перед государственными и бюджетными организациями | –                    | 126               | 613,204            | 871,267                  | 121,610,220        | 59,755,625           | –                | 182,850,442          |
| Краткосрочные оценочные обязательства                           | –                    | –                 | –                  | 1,403,575                | –                  | –                    | –                | 1,403,575            |
| Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость    | –                    | 156,068           | 700,793            | 1,329,266                | 6,705,707          | 2,025,539            | –                | 10,917,373           |
| Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу  | –                    | –                 | –                  | –                        | –                  | 12,348,397           | –                | 12,348,397           |
| Государственные субсидии  | –                    | 24,729            | 48,108             | 3,412,426                | 1,755,503          | 59,582,327           | –                | 64,823,093           |
| Прочие обязательства  | 3,064,123            | 925,879           | 2,869,603          | 9,073,510                | 47,307             | 593,264              | –                | 16,573,686           |
| <b>Всего обязательств</b>                                       | <b>3,064,123</b>     | <b>30,250,054</b> | <b>19,833,656</b>  | <b>115,106,723</b>       | <b>332,360,185</b> | <b>414,302,059</b>   | <b>–</b>         | <b>914,916,800</b>   |
| <b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2022 года</b>      | <b>111,658,950</b>   | <b>63,719,330</b> | <b>90,384,415</b>  | <b>65,377,355</b>        | <b>238,996,893</b> | <b>(164,231,272)</b> | <b>9,064,914</b> | <b>414,970,585</b>   |

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

в тыс. тенге

|   | <i>До востребо-<br/>вания</i> | <i>Менее<br/>1 месяца</i> | <i>От 1 до<br/>3 месяцев</i> | <i>От 3 месяцев<br/>до<br/>1 года</i> | <i>От 1 до<br/>5 лет</i> | <i>Более<br/>5 лет</i> | <i>Без срока<br/>погашения</i> | <i>Всего</i>       |
|---|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------------|--------------------|
| <b>31 декабря 2021 года</b>                                     |                               |                           |                              |                                       |                          |                        |                                |                    |
| <b>Активы</b>   |                               |                           |                              |                                       |                          |                        |                                |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты                              | 73,366,837                    | 29,486,336                | –                            | –                                     | –                        | –                      | –                              | 102,853,173        |
| Средства в кредитных организациях                               | –                             | 447,469                   | 424,752                      | 2,653,783                             | 9,160,537                | 21,971                 | –                              | 12,708,512         |
| Кредиты клиентам  | 10,413,597                    | 7,072,081                 | 29,891,601                   | 96,519,567                            | 371,148,147              | 149,971,234            | –                              | 665,016,227        |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде                  | –                             | 274,618                   | 70,577                       | 687,786                               | 5,062,151                | 3,531,510              | –                              | 9,626,642          |
| Активы предназначенные для продажи                              | –                             | –                         | –                            | 1,601,806                             | –                        | –                      | –                              | 1,601,806          |
| Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения         | –                             | 242,070                   | 9,342                        | –                                     | 587,913                  | –                      | –                              | 839,325            |
| Инвестиционная недвижимость                                     | –                             | –                         | –                            | –                                     | –                        | –                      | 3,128,638                      | 3,128,638          |
| Основные средства   | –                             | –                         | –                            | –                                     | –                        | –                      | 1,425,804                      | 1,425,804          |
| Нематериальные активы   | –                             | –                         | –                            | –                                     | –                        | –                      | 624,683                        | 624,683            |
| Краткосрочные активы по корпоративному подоходному налогу       | –                             | –                         | –                            | 1,785,126                             | –                        | –                      | –                              | 1,785,126          |
| Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению     | –                             | –                         | 1,080,701                    | –                                     | –                        | –                      | –                              | 1,080,701          |
| Прочие активы   | 1,285,656                     | 11,730                    | 663,123                      | 602,988                               | 1,121,282                | 2,109,562              | –                              | 5,794,341          |
| <b>Всего активов</b>  | <b>85,066,090</b>             | <b>37,534,304</b>         | <b>32,140,096</b>            | <b>103,851,056</b>                    | <b>387,080,030</b>       | <b>155,634,277</b>     | <b>5,179,125</b>               | <b>806,484,978</b> |
| <b>Обязательства</b>  |                               |                           |                              |                                       |                          |                        |                                |                    |
| Задолженность перед Акционером                                  | –                             | 67,553                    | 851,009                      | 6,765,001                             | 26,630,748               | 59,946,111             | –                              | 94,260,422         |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                               | –                             | –                         | 1,138,932                    | 19,887,984                            | 72,518,980               | 103,108,342            | –                              | 196,654,238        |
| Задолженность перед государственными и бюджетными организациями | –                             | –                         | 2,308,236                    | 4,462,381                             | 85,966,208               | 74,077,570             | –                              | 166,814,395        |
| Краткосрочные оценочные обязательства                           | –                             | –                         | –                            | 1,205,120                             | –                        | –                      | –                              | 1,205,120          |
| Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу  | –                             | –                         | –                            | –                                     | –                        | –                      | 6,614,451                      | 6,614,451          |
| Государственные субсидии  | –                             | –                         | –                            | 6,873,178                             | –                        | 33,641,832             | –                              | 40,515,010         |
| Прочие обязательства  | –                             | 24,845,016                | 1,373,656                    | 3,513,229                             | –                        | –                      | –                              | 29,731,901         |
| <b>Всего обязательств</b>                                       | <b>–</b>                      | <b>24,912,569</b>         | <b>5,671,833</b>             | <b>42,706,893</b>                     | <b>185,115,936</b>       | <b>270,773,855</b>     | <b>6,614,451</b>               | <b>535,795,537</b> |
| <b>Чистая позиция по состоянию на<br/>31 декабря 2021 года</b>  | <b>85,066,090</b>             | <b>12,621,735</b>         | <b>26,468,263</b>            | <b>61,144,163</b>                     | <b>201,964,094</b>       | <b>(115,139,578)</b>   | <b>(1,435,326)</b>             | <b>270,689,441</b> |

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

### 31. Сегментная отчетность

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

### 32. Операции со связанными сторонами

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

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

Правительство Республики Казахстан через Акционера контролирует деятельность Группы.

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

|   | 31 декабря 2022 года   |             |  |                                       | 31 декабря 2021 года   |             |  |                                       |
|---|------------------------|-------------|--|---------------------------------------|------------------------|-------------|--|---------------------------------------|
|   | Номинальная ставка (%) | Акционер    | Предприятия, находящиеся под общим контролем Акционера | Организации, связанные с государством | Номинальная ставка (%) | Акционер    | Предприятия, находящиеся под общим контролем Акционера | Организации, связанные с государством |
| <b>Активы</b>   |                        |             |  |                                       |                        |             |  |                                       |
| Денежные средства и их эквиваленты                              | —                      | —           | 33   | 114,953,021                           | —                      | —           | —  | 29,486,336                            |
| Инвестиционные ценные бумаги                                    | —                      | —           | —  | —                                     | 9.70-12.00             | —           | 597,255  | 242,070                               |
| Кредиты, выданные клиентам                                      | —                      | —           | —  | —                                     | 5.00                   | —           | 11,282,534   | —                                     |
| Краткосрочные активы по корпоративному подоходному налогу       | —                      | —           | —  | 1,950,809                             | —                      | —           | —  | 1,785,126                             |
| Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению     | —                      | —           | —  | 8,523,586                             | —                      | —           | —  | 1,080,701                             |
| <b>Обязательства</b>  |                        |             |  |                                       |                        |             |  |                                       |
| Задолженность перед Акционером                                  | 0.28-10.00             | 101,001,736 | —  | —                                     | 1.00-5.00              | 94,260,422  | —  | —                                     |
| Задолженность перед Правительством                              | 0.01                   | —           | —  | 60,747,873                            | —                      | —           | —  | —                                     |
| Задолженность перед государственными и бюджетными организациями | 0.01                   | —           | —  | 182,850,442                           | 0.01                   | —           | —  | 166,814,395                           |
| Средства в кредитных организациях                               | 0.35                   | —           | 3,000,898  | —                                     | —                      | —           | —  | —                                     |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                               | 7.10-15.00             | 172,879,053 | 22,727,882   | 88,170,901                            | 7.10-15.00             | 115,185,764 | —  | 71,996,304                            |
| Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу  | —                      | —           | —  | 12,348,397                            | —                      | —           | —  | 6,614,451                             |
| Обязательства по отложенному НДС                                | —                      | —           | —  | 10,917,373                            | —                      | —           | —  | —                                     |
| Государственные субсидии  | —                      | —           | —  | 64,823,093                            | —                      | —           | —  | 40,515,010                            |
| Прочие обязательства  | —                      | —           | —  | 3,015,774                             | —                      | 23,914,950  | —  | 2,076,435                             |

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тыс. тенге

|   | 2022 год                 |             |                                       | 2021 год                 |           |                                       |
|---|--------------------------|-------------|---------------------------------------|--------------------------|-----------|---------------------------------------|
|   | Предприятия, находящиеся |             |                                       | Предприятия, находящиеся |           |                                       |
|   | Акция                    | Акционер    | Организации, связанные с государством | Акция                    | Акционер  | Организации, связанные с государством |
| Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам | –                        | –           | 3,129,827                             | –                        | –         | 2,352,212                             |
| Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам        | –                        | 32,362      | 1,168                                 | –                        | 65,250    | 1,875                                 |
| Процентные доходы по кредитам, выданным клиентам          | –                        | 967,185     | –                                     | –                        | 1,727,677 | –                                     |
| Процентные расходы по займам полученным                   | (8,670,490)              | (26,849)    | (31,027,448)                          | (10,513,105)             | –         | (10,901,040)                          |
| Процентные расходы по долговым ценным бумагам выпущенным  | (16,389,660)             | (1,076,581) | (10,640,035)                          | (7,629,704)              | (60,590)  | (10,035,048)                          |
| Расходы по кредитным убыткам                              | –                        | (608,177)   | (1,861)                               | –                        | (359,112) | –                                     |
| Прочие доходы/расходы                                     | –                        | –           | 43,586,419                            | –                        | –         | 20,554,771                            |
| Расход по корпоративному подоходному налогу               | –                        | –           | (2,830,316)                           | –                        | –         | (2,202,454)                           |

### Вознаграждение старшему руководящему персоналу

Вознаграждение старшему руководящему персоналу Группы включает в себя следующие позиции:

|   | 2022 год       | 2021 год       |
|---|----------------|----------------|
| Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты             | 176,823        | 167,210        |
| Вознаграждение членам Совета директоров                     | 25,771         | 32,366         |
| Расходы на содержание Совета директоров                     | 6,710          | 11,709         |
| Отчисления на социальное обеспечение                        | 19,005         | 18,247         |
| <b>Итого вознаграждения старшему руководящему персоналу</b> | <b>228,309</b> | <b>229,532</b> |

### 33. Достаточность капитала

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

По состоянию на 31 декабря 2022 года Общество и Дочерняя Компания полностью соблюдали все внешние установленные требования в отношении капитала (по состоянию на 31 декабря 2021 года: Общество соблюдало все внешние требования в отношении капитала).

Основная цель управления капиталом для Общества и Дочерней Компании состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

в тыс. тенге

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года коэффициенты достаточности капитала Общества, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК были следующими:

|   | <i>31 декабря<br/>2022 года</i> | <i>31 декабря<br/>2021 года</i> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Капитал 1-го уровня                       | 392,394,568                     | 261,475,207                     |
| Капитал 2-го уровня                       | 11,488,171                      | 8,695,040                       |
| <b>Итого капитала</b>                     | <b>403,882,739</b>              | <b>270,170,247</b>              |
| Активы, взвешенные с учетом риска         | 791,514,677                     | 770,484,968                     |
| Договорные и условные обязательства       | 59,413,573                      | 77,649,498                      |
| Операционный риск                         | 25,887,765                      | 21,785,778                      |
| Коэффициент достаточности капитала (k1)   | 38.71%                          | 32.42%                          |
| Коэффициент достаточности капитала (k1-2) | 46.11%                          | 30.83%                          |
| Коэффициент достаточности капитала (k1-3) | 29.24%                          | 31.06%                          |

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

|  | <i>31 декабря<br/>2022 года</i> |
|--|---------------------------------|
| Капитал первого уровня   | 136,280,751                     |
| Капитал второго уровня   | 20,619,374                      |
| <b>Итого капитала</b>  | <b>156,900,125</b>              |
| <b>Итого активы</b>  | 485,259,494                     |
| Активы, взвешенные с учётом риска и условные и возможные обязательства | 459,694,541                     |
| Операционный риск  | 19,610,906                      |
| Коэффициент достаточности капитала (k1)                                | 28.08%                          |
| Коэффициент достаточности капитала (k1-2)                              | 29.65%                          |
| Коэффициент достаточности капитала (k1-3)                              | 32.73%                          |

**34. События после отчетной даты**

30 декабря 2022 года Министром труда и социальной защиты населения Республики Казахстан внесены изменения и дополнения в Правила организации и финансирования мер по содействию предпринимательской инициативе № 47 от 7 февраля 2022 года. Согласно внесенным изменениям создан новый механизм выдачи микрокредитов молодежи через агента – Группу. Для этих целей, в марте 2023 года Группа получила 29 млрд. тенге для последующего их распределения молодежи после принятия решения государственными департаментами занятости и социальной защиты каждой области. Финансированием планируется охватить порядка 5,800 субъектов предпринимательства из числа молодежи. Микрокредиты будут выдаваться лицам в возрасте от 21 до 35 лет с номинальной процентной ставкой 2.50% и сроком кредитования 5-7 лет. В свою очередь Группа будет получать согласованный комиссионный процент за предоставляемые услуги агента.

В январе 2023 года Группа полностью погасила задолженность перед АО «Ситибанк Казахстан» в размере 8.2 млрд. тенге имеющуюся по состоянию на 31 декабря 2022 года в соответствии с контрактным сроком погашения.

В течение февраля-марта 2023 года Общество получило займы в размере 140 млрд. тенге от Министерства финансов Республики Казахстан по номинальной ставке 0.01% и сроком погашения в ноябре 2024 года для целей финансирования весенне-полевых работ.

24 января 2023 года Группой произведено полное погашение облигаций KZ2C00002749 (KAFIb3) на общую сумму 17.6 млрд. тенге.

21 февраля 2023 года Группой произведено полное погашение первого выпуска в рамках второй облигационной программы (ISIN KZ2C00002731) на общую сумму 10 млрд. тенге.