

**Акционерное общество «КазАгроФинанс»**

**Промежуточная сокращенная финансовая отчетность**

*за три месяца, закончившихся 31 марта 2023 года*

## СОДЕРЖАНИЕ

### ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении .....	1
Промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	2
Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале .....	3
Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств .....	4

### ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности .....	5
2. Основы подготовки промежуточной сокращенной финансовой отчетности .....	6
3. Основные принципы учетной политики .....	6
4. Денежные средства и их эквиваленты .....	7
5. Средства в кредитных организациях .....	7
6. Кредиты клиентам .....	8
7. Дебиторская задолженность по финансовой аренде .....	13
8. Запасы .....	17
9. Задолженность перед Акционером .....	17
10. Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек» .....	17
11. Средства кредитных организаций .....	18
12. Выпущенные долговые ценные бумаги .....	18
13. Кредиторская задолженность перед поставщиками .....	19
14. Государственные субсидии .....	19
15. Доходы/(расходы) по кредитным убыткам .....	19
16. Налогообложение .....	19
17. Капитал .....	20
18. Договорные и условные обязательства .....	21
19. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	21
20. Управление рисками .....	24
21. Операции со связанными сторонами .....	25
22. Сегментная отчетность .....	27

## 1. Описание деятельности

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

Основными видами деятельности Компании являются:

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

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

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

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

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

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

### Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

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

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

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

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

## 2. Основы подготовки промежуточной сокращенной финансовой отчетности

### Заявление о соответствии

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

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года.

### База определения стоимости

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

### Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

### Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

Наиболее важные суждения, сформированные руководством при применении учетной политики Компании, и основные источники неопределенности в отношении расчетных оценок аналогичны описанным в последней годовой финансовой отчетности, за исключением важных суждений и допущений, описанных в Примечаниях 6, 7, 19.

## 3. Основные принципы учетной политики

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

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

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

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

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2023 года, и досрочное их применение разрешено. Компания не применяла их досрочно при подготовке данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



#### 4. Денежные средства и их эквиваленты

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

	<i>31 марта 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Денежные средства на текущих банковских счетах:		
– в Национальном банке Республики Казахстан	2.000.000	1.800.000
– с кредитным рейтингом от ВВВ– до ВВВ+	1.048.102	19.476.020
– с кредитным рейтингом от ВВ– до ВВ+	14.515.129	8.803.664
– с кредитным рейтингом от В– до В+	10	5
<b>Итого денежных средств на текущих банковских счетах</b>	<b>17.563.241</b>	<b>30.079.689</b>
Операции «обратное «РЕПО» с ценными бумагами (облигации) с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	15.675.456	5.120.768
<b>Итого операции «обратное «РЕПО» с ценными бумагами (облигации) с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев</b>	<b>15.675.456</b>	<b>5.120.768</b>
Ноты НБРК, размещенные на срок до 90 дней	29.827.933	29.566.366
<b>Итого Ноты НБРК, размещенные на срок до 90 дней</b>	<b>29.827.933</b>	<b>29.566.366</b>
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>63.066.630</b>	<b>64.766.823</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1.906)	(2.800)
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>63.064.724</b>	<b>64.764.023</b>

По состоянию на 31 марта 2023 года Компания не имеет счетов в одном банке, в котором общая сумма остатков денежных средств и их эквивалентов составляет более 10% собственного капитала (31 декабря 2022 года: в одном банке в размере 19.476.020 тысяч тенге или 30,07%). Также Компания имеет активы (Ноты НБРК и операции «обратное «РЕПО») в одной организации, в которой общая сумма остатков денежных средств и их эквивалентов составляет более 10% собственного капитала. Совокупный объем остатков денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 марта 2023 года составляет 34.723.727 тысяч тенге или 76% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов.

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

#### Анализ кредитного качества

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

#### 5. Средства в кредитных организациях

	<i>31 марта 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Средства в кредитных организациях		
– с кредитным рейтингом от В– до В+	4.916	61.836
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>4.916</b>	<b>61.836</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	(3)
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>4.916</b>	<b>61.833</b>

## 5. Средства в кредитных организациях (продолжение)

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

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

### Анализ кредитного качества

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

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

## 6. Кредиты клиентам

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

	<i>31 марта 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	27.028.192	27.447.542
Кредиты, предоставленные физическим лицам	3.210.770	3.399.132
<b>Итого кредиты клиентам до вычета резерва под ОКУ</b>	<b>30.238.962</b>	<b>30.846.674</b>
Резерв под ОКУ	(17.977.780)	(17.559.366)
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>12.261.182</b>	<b>13.287.308</b>

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

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 года по юридическим лицам:

	<i>31 марта 2023 года</i>			<i>Итого</i>
	<i>Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки</i>	<i>Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен-ными</i>	<i>Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен-ными</i>	
<b>Юридические лица</b>				
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года	141.624	–	15.443.712	15.585.336
Переводы в Стадию 1	–	–	–	–
Переводы в Стадию 2	–	–	–	–
Переводы в Стадию 3	(139.241)	–	139.241	–
Чистое (восстановление)/создание оценочного резерва под убытки	(581)	–	397.212	396.631
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков	–	–	72.919	72.919
Списанные суммы	–	–	(182.767)	(182.767)
<b>На 31 марта 2023 года</b>	<b>1.802</b>	<b>–</b>	<b>15.870.317</b>	<b>15.872.119</b>

## 6. Кредиты клиентам (продолжение)

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

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 по физическим лицам:

	31 марта 2023 года			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
<b>Физические лица</b>				
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года	-	-	1.974.030	1.974.030
Переводы в Стадию 1	-	-	-	-
Переводы в Стадию 2	-	-	-	-
Переводы в Стадию 3	-	-	-	-
Чистое создание оценочного резерва под убытки	-	-	304.963	304.963
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков	-	-	15.384	15.384
Списанные суммы	-	-	(188.716)	(188.716)
<b>На 31 марта 2023 года</b>	-	-	<b>2.105.661</b>	<b>2.105.661</b>

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2022 года по юридическим лицам:

	31 марта 2022 года			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
<b>Юридические лица</b>				
Резерв под ОКУ на 1 января 2022 года	121.019	14.844	12.295.220	12.431.083
Переводы в Стадию 1	-	-	-	-
Переводы в Стадию 2	-	50.425	(50.425)	-
Переводы в Стадию 3	(7.050)	(14.844)	21.894	-
Чистое (восстановление)/создание оценочного резерва под убытки	24.117	(28.567)	123.887	119.437
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков	-	-	26.568	26.568
Списанные суммы	-	-	-	-
<b>На 31 марта 2022 года</b>	<b>138.086</b>	<b>21.858</b>	<b>12.417.144</b>	<b>12.577.088</b>

## 6. Кредиты клиентам (продолжение)

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

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2022 года по физическим лицам:

	31 марта 2022 года			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
<b>Физические лица</b>				
Резерв под ОКУ на 1 января 2022 года	—	—	1.054.081	1.054.081
Переводы в Стадию 1	—	—	—	—
Переводы в Стадию 2	—	—	—	—
Переводы в Стадию 3	—	—	—	—
Чистое создание оценочного резерва под убытки	—	—	6.643	6.643
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков	—	—	—	—
Списанные суммы	—	—	—	—
<b>На 31 марта 2022 года</b>	—	—	1.060.724	1.060.724

При определении размера резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам на 31 марта 2023 года, руководством были сделаны следующие допущения:

- уровень PD по кредитам, отнесенным к 1 стадии по учету кредитного качества, составил 4,6%-21,5%, по отнесенным ко 2 стадии кредитного качества, - 27,7% - 47,3%, в зависимости от сегмента и количества лет до погашения кредита заемщика;
- уровень LGD по кредитам, отнесенным к 1 стадии, составил в среднем 23%; по кредитам, отнесенным ко 2 стадии отсутствует; к 3 стадии в среднем 53,6%.

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

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

Изменение вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам выданным. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс один процент размер оценочного резерва под убытки по кредитам выданным по состоянию на 31 марта 2023 года был бы на 11.225 тысячи тенге ниже (31 декабря 2022 года: на 91.430 тысячи тенге).

## 6. Кредиты клиентам (продолжение)

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

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

	31 марта 2023 года			Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	
<b>Юридические лица</b>				
– непросроченные	546.048	75.756	3.368.305	3.990.109
– просроченные на срок менее 30 дней	37.520	–	–	37.520
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	–	915.703	915.703
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	6.492.497	6.492.497
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	322.170	322.170
– просроченные на срок более 1 года	–	–	15.270.193	15.270.193
	583.568	75.756	26.368.868	27.028.192
Оценочный резерв под убытки	(1.802)	–	(15.870.317)	(15.872.119)
<b>Итого кредитов клиентам</b>	<b>581.766</b>	<b>75.756</b>	<b>10.498.551</b>	<b>11.156.073</b>

	31 марта 2023 года			Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	
<b>Физические лица</b>				
– непросроченные	23.286	–	945.237	968.523
– просроченные на срок менее 30 дней	–	135.986	–	135.986
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	15.957	–	15.957
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	–	–
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	–	–
– просроченные на срок более 1 года	–	–	2.090.304	2.090.304
	23.286	151.943	3.035.541	3.210.770
Оценочный резерв под убытки	–	–	(2.105.661)	(2.105.661)
<b>Итого кредитов клиентам</b>	<b>23.286</b>	<b>151.943</b>	<b>929.880</b>	<b>1.105.109</b>

## 6. Кредиты клиентам (продолжение)

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

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

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

### Анализ изменения валовой балансовой стоимости

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

В течение 1 квартала 2023 года погашения кредитов клиентам в Стадии 3 в размере 208.650 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 2.464.108 тысяч тенге) привело к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 46.264 тысяч тенге по кредитам клиентам в Стадии 3 (31 декабря 2022 года: 1.195.079 тысяч тенге).



## 6. Кредиты клиентам (продолжение)

### Концентрация кредитов клиентам

На 31 марта 2023 года концентрация кредитов клиентам, выданных Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 14.510.502 тысяч тенге или 47,9% от совокупного кредитного портфеля (31 декабря 2022 года: 14.428.921 тысяча тенге или 46,78% от совокупного кредитного портфеля до вычета оценочного резерва под убытки). На 31 марта 2023 года по этим кредитам был создан резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 8.691.003 тысячи тенге (31 декабря 2022 года: 7 803 939 тысячи тенге).

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

## 7. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

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

	<i>31 марта 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Менее одного года	<b>113.624.116</b>	108.143.995
От 1 до 2 лет	<b>76.734.928</b>	74.622.600
От 2 до 3 лет	<b>80.951.763</b>	79.390.866
От 3 до 4 лет	<b>81.481.822</b>	81.828.575
От 4 до 5 лет	<b>78.796.015</b>	75.901.454
Свыше 5 лет	<b>214.877.359</b>	229.280.694
<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>646.466.003</b>	649.168.184
За вычетом незаработанного финансового дохода		
Менее одного года	<b>(7.233.104)</b>	(5.347.655)
От 1 года до 5 лет	<b>(106.178.059)</b>	(98.467.965)
Свыше 5 лет	<b>(116.036.496)</b>	(122.226.820)
<b>За вычетом незаработанного финансового дохода, итого</b>	<b>(229.447.659)</b>	(226.042.440)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	<b>(30.255.161)</b>	(29.461.551)
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>386.763.183</b>	393.664.193

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

- уровень PD по дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенной к 1 стадии по учету кредитного качества, составил 3,5%-21,5%, по отнесенной ко 2 стадии кредитного качества - 25,7%- 66,3%, 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 11,1%, ко 2 стадии в среднем 13,4%, к 3 стадии составил в среднем 39,2%.

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

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

Изменение вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс один процент размер оценочного резерва под убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 марта 2023 года был бы на 232.218 тысячи тенге ниже (31 декабря 2022 года: на 436.462 тысячи тенге).

## 7. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

### Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 года:

	2023 год				Итого
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обеспечен- ными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обеспечен- ными	ПСКО Приобретё нные или созданные кредитно- обеспечён- ные	
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года	4.111.581	596.989	24.742.006	10.975	29.461.551
Новые созданные или приобретенные активы	240.903	—	—	—	—
Переводы в Стадию 1	239.120	(205.780)	(33.340)	—	—
Переводы в Стадию 2	(100.194)	331.368	(231.174)	—	—
Переводы в Стадию 3	(94.896)	(113.204)	208.100	—	—
Чистое (восстановление)/создание оценочного резерва под убытки	(1.217.448)	492.331	1.278.560	(736)	552.707
Списанные суммы	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2022 года	3.179.066	1.101.704	25.964.152	10.239	30.255.161

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2022 года:

	2022 год				Итого
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обеспечен- ными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обеспечен- ными	ПСКО Приобретё нные или созданные кредитно- обеспечён- ные	
Резерв под ОКУ на 1 января 2022 года	5.027.974	988.332	24.468.127	—	30.484.433
Новые созданные или приобретенные активы	212.569	—	—	—	212.569
Переводы в Стадию 1	(661.259)	372.167	289.092	—	—
Переводы в Стадию 2	141.460	(431.820)	290.360	—	—
Переводы в Стадию 3	37.209	274.539	(311.748)	—	—
Чистое (восстановление)/создание оценочного резерва под убытки	(1.329.198)	19.142	265.409	—	(1.044.647)
Списанные суммы	—	—	(20.705)	—	(20.705)
На 31 марта 2022 года	3.428.755	1.222.360	24.980.535	—	29.631.650

## 7. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

### Кредитное качество портфеля финансовой аренды

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

	31 марта 2023 года				Итого
	Стадия 1 12- месячные ожидаемы е убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	ПСКО Приобретённые или созданные кредитно- обесценённые	
– непросроченные	339.689.845	2.305.006	14.961.287	26.052	356.982.190
– просроченные на срок менее 30 дней	12.578.628	959.912	1.215.361		14.753.901
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	8.583.945	1.556.640	–	10.140.585
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	5.167.801	–	5.167.801
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	4.415.237	–	4.415.237
– просроченные на срок более 1 года	–	–	25.558.630	–	25.558.630
	352.268.473	11.848.863	52.874.956	26.052	417.018.344
Оценочный резерв под убытки	(3.179.066)	(1.101.704)	(25.964.152)	(10.239)	(30.255.161)
<b>Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>349.089.407</b>	<b>10.747.159</b>	<b>26.910.804</b>	<b>15.813</b>	<b>386.763.183</b>

## 7. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

### Кредитное качество портфеля финансовой аренды (продолжение)

	31 декабря 2022 года				Итого
	Стадия 1 12- месячные ожидаемы е убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обеспечен- ными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обеспечен- ными	ПКСО Приобретённые или созданные кредитно- обесценённые	
– непросроченные	356.870.252	3.447.816	15.858.489	27.048	376.203.605
– просроченные на срок менее 30 дней	8.411.927	938.948	2.460.563	–	11.811.438
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	2.198.204	1.212.797	–	3.411.001
– 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	–	–	26.025.118	–	26.025.118
	365.282.179	6.584.968	51.231.549	27.048	423.125.744
Оценочный резерв под убытки	(4.111.581)	(596.989)	(24.742.006)	(10.975)	(29.461.551)
<b>Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>361.170.598</b>	<b>5.987.979</b>	<b>26.489.543</b>	<b>16.073</b>	<b>393.664.193</b>

#### Анализ изменения валовой балансовой стоимости

Рост финансирования лизинговых сделок в 1 квартале 2023 год обусловил рост валовой балансовой стоимости портфеля на общую сумму 18.779.328 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 142.197.592 тысяч тенге) и соответствующее увеличение оценочного резерва под убытки по портфелю в размере 240.903 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 2.551.745 тысяч тенге).

Погашение дебиторской задолженности по финансовой аренде в Стадии 3 в размере 437.819 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 4.648.523 тысяч тенге) привело к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 53.585 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 2.224.840 тысяч тенге).

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде в Стадию 3 в размере 3.185.360 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 8.626.791 тысяч тенге) привело к увеличению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 208.100 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 1.618.032 тысяч тенге).

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде из Стадии 3 в Стадию 2 в размере 1.110.416 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 1.491.094 тысяч тенге) привело к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 231.174 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 380.619 тысяч тенге).

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде из Стадии 1 в Стадию 2 в размере 8.325.834 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 3.150.900 тысяч тенге) привело к увеличению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 100.194 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 149.772 тысяч тенге).

#### Концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде

На 31 марта 2023 года концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде, выданной Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 27.490.247 тысяч тенге или 6,59% от совокупного кредитного портфеля (31 декабря 2022 года: 28.385.157 тысяч тенге или 6,71% от балансовой стоимости кредитного портфеля). На 31 марта 2023 года по данной дебиторской задолженности был создан резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 5.310.241 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 3.946.983 тысяч тенге).

## 8. Запасы

	<i>31 марта 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Оборудование, предназначенное для финансовой аренды	4.228.469	2.469.664
Залоговое имущество, обращенное в собственность	1.049.693	1.049.693
Прочие материалы	23.939	23.126
	<b>5.302.101</b>	<b>3.542.483</b>
Резерв под обесценение	<b>(672.706)</b>	<b>(672.706)</b>
<b>Запасы</b>	<b>4.629.395</b>	<b>2.869.777</b>

## 9. Задолженность перед Акционером

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

	<i>Договор</i>	<i>Валюта</i>	<i>Срок погаше- ния</i>	<i>31 марта 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Договор займа №20-076451-01-КЛ от 16.07.2021	Тенге	2026	5.761.509	6.442.150
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Договор займа №1564-ЦА-АТ/1 от 28.12.2018	Тенге	2025	5.850.051	5.735.950
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Договор займа №1595-ЦА-АБ от 05.12.2019	Тенге	2029	5.094.607	4.980.954
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Договор займа №1669-ЦА-АБ/1 от 03.10.2022	Тенге	2032	4.792.311	4.903.034
<b>Задолженность перед Акционером</b>				<b>21.498.478</b>	<b>22.062.088</b>

25 июля 2022 года 100 % пакет акций Компании переданы АО "Аграрная кредитная корпорация".

В связи с передачей акций задолженность Компании перед АО «НУХ «Байтерек» на дату передачи реклассифицирована из состава задолженности перед Акционером в состав задолженности перед АО «НУХ «Байтерек», задолженность Компании перед АО «Аграрная кредитная корпорация» на дату передачи реклассифицирована из состава средств кредитных организаций в состав задолженности перед Акционером. По состоянию на 31 декабря 2022 года задолженности отражены в соответствии с классификацией на дату передачи.

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

## 10. Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»

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

	<i>Договор</i>	<i>Валюта</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>31 марта 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
АО «НУХ «Байтерек»	Договор займа № 25	Тенге	2041	11.653.088	11.584.240
<b>Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»</b>				<b>11.653.088</b>	<b>11.584.240</b>

В рамках оптимизации структуры ранее предоставленного АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» займа Компании из средств Национального фонда Республики Казахстан путем объединения сумм задолженности по ранее заключенным договорам подписан Договор займа №25 от 16 июня 2021 года. Общая сумма займа – 50.000.000 тысяч тенге, срок займа – до 10 февраля 2041 года, номинальная ставка вознаграждения – 1,02% годовых, эффективная ставка – 11,98% годовых. Целевое назначение Займа – закуп сельскохозяйственной техники отечественного производства и/или сборки, в том числе самоходной, прицепной и навесной техники, а также транспортных средств отечественного производства и/или сборки по перевозке сельхозпродукции, продуктов их переработки и биологических активов, для дальнейшей передачи в финансовый лизинг субъектам агропромышленного комплекса. По состоянию на 31 марта 2023 года задолженность по данному соглашению составляет 11.653.088 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 11.584.240 тысяч тенге).

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

## 11. Средства кредитных организаций

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

	<i>Валюта</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>31 марта 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
АО «Народный Банк»	Тенге	2024-2025 год	27.649.074	27.637.582
АО «Фонд развития промышленности»	Тенге	2042 год	3.099.624	3.000.898
<b>Средства кредитных организаций</b>			<b>30.748.698</b>	<b>30.638.480</b>

### Ограничительные финансовые условия

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

## 12. Выпущенные долговые ценные бумаги

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

	<i>Дата погашения</i>	<i>Ставка, %</i>	<i>Валюта</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Выпуск купонных облигаций	28 июля 2029 года	16,85%	Тенге	40.995.526	42.679.970
Выпуск купонных облигаций	20 августа 2028 года	11,9%	Тенге	40.388.851	41.573.931
Выпуск купонных облигаций	21 декабря 2031 года	11,5%	Тенге	25.797.870	25.079.108
Четвертый выпуск в пределах второй облигационной программы	24 декабря 2024 года	12,0%	Тенге	20.320.409	19.673.924
Третий выпуск купонных облигаций в рамках второй облигационной программы	24 декабря 2024 года	12,0%	Тенге	20.249.886	19.606.415
Выпуск купонных облигаций	30 апреля 2025 года	13,0%	Тенге	14.809.271	14.239.833
Первый выпуск купонных облигаций в рамках второй облигационной программы	8 ноября 2023 года	12,0%	Тенге	12.564.495	12.204.386
Выпуск купонных облигаций	30 апреля 2025 года	14,5%	Тенге	10.492.953	10.130.207
Первый выпуск купонных облигаций	12 июня 2024 года	8,5%	Тенге	4.046.926	3.962.052
Третий выпуск облигаций в рамках первой облигационной программы	16 января 2023 года	8,0%	Тенге	–	17.567.283
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>				<b>189.666.187</b>	<b>206.717.109</b>

В связи с окончанием срока обращения облигаций KZ2C00002749 (КАФТб3) 24 января 2023 года Компания осуществила погашение данных облигаций на сумму 17.630.340 тысяч тенге, в том числе номинальная стоимость 16.952.250 тысяч тенге и купонное вознаграждение 678.090 тысяч тенге.

По состоянию на 31 марта 2023 года Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных условий по выпущенным долговым ценным бумагам.



### 13. Кредиторская задолженность перед поставщиками

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

	<i>31 марта 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Сельскохозяйственная техника	10.721.520	2.354.428
Оборудование	281.274	133.401
Крупный рогатый скот	745	746
Прочее	92.824	224.939
<b>Кредиторская задолженность перед поставщиками</b>	<b>11.096.363</b>	<b>2.713.514</b>

### 14. Государственные субсидии

Государственные субсидии на 1 января 2022 года	–
Государственные субсидии по займам, полученным от АО «Фонд развития промышленности»	27.097.318
Амортизация за год	(71.367)
Государственные субсидии на 31 декабря 2022 года	27.025.951
Амортизация за год	(72.836)
Государственные субсидии на 31 марта 2023 года	26.953.115

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

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

### 15. Доходы/(расходы) по кредитным убыткам

В таблице ниже представлены расходы по ожидаемым кредитным убыткам по финансовым инструментам, признанные в составе прибыли или убытка, за период, закончившийся 31 марта:

	<i>Прим.</i>	<i>За три месяца, закончившихся</i>	
		<i>31 марта 2023 года</i>	<i>31 марта 2022 года</i>
Кредиты клиентам	6	701.594	(126.080)
Денежные средства и их эквиваленты		(894)	(1.695)
Средства в кредитных организациях		(3)	(2.094)
Неиспользованные кредитные линии		(49.850)	75.972
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	7	793.610	832.078
Прочие активы		92.453	(26.769)
<b>Расходы по кредитным убыткам</b>		<b>1.536.910</b>	<b>751.412</b>

### 16. Налогообложение

	<i>За три месяца, закончившихся</i>	
	<i>31 марта 2023 года</i>	<i>31 марта 2022 года</i>
Расход по налогу – текущая часть	83.626	109.812
Расход/(экономию) по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(42.833)	(28.409)
За вычетом: отложенного налога, признанного в капитале	–	–
<b>Расход по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>40.793</b>	<b>81.403</b>

## 16. Налогообложение (продолжение)

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

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

Сверка относительно эффективной ставки налога:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2023 г.		За три месяца, закончившихся 31 марта 2022 г.	
		%		%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>5.460.182</b>	<b>100</b>	<b>6.381.840</b>	<b>100</b>
Подходный налог рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	1.092.037	20	1.276.368	20
Необлагаемый процентный доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде	(1.444.208)	(26)	(1.156.521)	(18)
Расходы по корпоративному подоходному налогу, удержанному у источника выплаты	83.626	2	109.812	2
Невычитаемые кредитные убытки	307.382	6	(150.282)	(2)
Прочие невычитаемые расходы	1.956	—	2.026	—
<b>Расход по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>40.493</b>	<b>1</b>	<b>81.403</b>	<b>1</b>

## 17. Капитал

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

В соответствии с решением Акционера от 26 мая 2022 года, Компания объявила дивиденды за 2021 год в размере 12.111.222 тысяч тенге или 146,21 тенге на одну простую акцию. В течение отчетного периода дивиденды были выплачены в полном размере.

Согласно положению Компании, резервный капитал формируется для общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения акционера на общем собрании. В течение 1 квартала 2023 года резервный капитал не менялся. По состоянию на 31 марта 2023 года и 31 декабря 2022 года резервный капитал составляет 1.436.184 тысяч тенге.

На 31 марта 2023 года балансовая стоимость простой одной акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской фондовой биржи, составляет 1.954,93 тенге (31 декабря 2022 года: 1.889,28 тенге). Расчёт балансовой стоимости одной акции по состоянию на 31 марта 2022 года и 31 декабря 2022 года:

### Балансовая стоимость простых акций

На 31 марта 2023 года, балансовая стоимость простой одной акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской фондовой биржи, составляет 1.954,93 тенге (31 декабря 2022 года: 1.889,28 тенге).

	31 марта 2023 года	31 декабря 2022 года
Активы	483.346.284	485.259.494
Нематериальные активы	(428.467)	(447.612)
Обязательства	(320.976.480)	(328.309.082)
<b>Чистые активы</b>	<b>161.941.337</b>	<b>156.502.800</b>
<b>Количество простых акций на дату расчёта, штук</b>	<b>82.837.204</b>	<b>82.837.204</b>
<b>Балансовая стоимость акции в тенге</b>	<b>1.954,93</b>	<b>1.889,28</b>

## 18. Договорные и условные обязательства

### Судебные разбирательства

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

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

### Налогообложение

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

### Обязательства кредитного характера

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

	<i>31 марта 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
<b>Обязательства кредитного характера</b>		
Обязательства по предоставлению финансовой аренды	20.244.033	18.254.310
<b>Обязательства кредитного характера до вычета резерва под ОКУ</b>	<b>20.244.033</b>	<b>18.254.310</b>
Резерв под ОКУ	(126.365)	(176.215)
<b>Итого</b>	<b>20.117.668</b>	<b>18.078.095</b>

Анализ изменений резервов под ОКУ по обязательствам по предоставлению финансовой аренды за три месяца, закончившиеся 31 марта 2023 и 2022 года, приведен ниже. По состоянию на 31 марта 2023 года и 31 декабря 2022 года Компания признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении неиспользованных кредитных линий в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

	<i>За три месяца, закончившихся</i>	
	<i>31 марта 2023 года</i>	<i>31 марта 2022 года</i>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января</b>	<b>176.215</b>	<b>233.258</b>
Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки за период	(49.850)	(75.972)
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 марта</b>	<b>126.365</b>	<b>157.286</b>

## 19. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам.

Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

## 19. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2023 года:

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>				
	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого справедливая стоимость</i>	<i>Итого балансовая стоимость</i>
<b>31 марта 2023 года</b>					
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	–	63.064.724	–	63.064.724	63.064.724
Средства в кредитных организациях	–	4.916	–	4.916	4.916
Кредиты клиентам	–	722.315	3.536.586	4.258.901	12.261.182
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	319.657.370	14.092.032	333.749.402	386.763.183
Прочие финансовые активы	–	114.723	–	114.723	114.723
<b>Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<b>–</b>	<b>383.564.048</b>	<b>17.628.618</b>	<b>401.192.666</b>	<b>462.208.728</b>
<b>Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Задолженность перед Акционером	–	20.532.652	–	20.532.652	21.498.478
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»	–	13.876.538	–	13.876.538	11.653.088
Средства кредитных организаций	–	30.770.254	–	30.770.254	30.748.698
Выпущенные долговые ценные бумаги	136.741.939	51.600.309	–	188.342.248	189.666.187
Кредиторская задолженность	–	11.096.363	–	11.096.363	11.096.363
Прочие финансовые обязательства	–	12.521.409	–	12.521.409	12.521.409
<b>Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<b>136.741.939</b>	<b>140.397.525</b>	<b>–</b>	<b>277.139.464</b>	<b>277.184.223</b>

## 19. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	Оценка справедливой стоимости с использованием			
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые с исходными данными (Уровень 3)	Итого
<b>31 декабря 2022 года</b>				
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	–	64.764.023	–	64.764.023
Средства в кредитных организациях	–	61.833	–	61.833
Кредиты клиентам	–	1.618.558	3.228.362	4.846.920
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	320.032.711	13.720.631	333.753.342
Прочие финансовые активы	–	39.495	–	39.495
<b>Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<b>–</b>	<b>386.516.620</b>	<b>16.948.993</b>	<b>403.465.613</b>
<b>Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Задолженность перед Акционером	–	20.872.491	–	20.872.491
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»	–	13.458.614	–	13.458.614
Средства кредитных организаций	–	30.253.012	–	30.253.012
Выпущенные долговые ценные бумаги	137.092.927	66.560.953	–	203.653.880
Кредиторская задолженность	–	2.713.514	–	2.713.514
Прочие финансовые обязательства	–	790.101	–	790.101
<b>Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<b>137.092.927</b>	<b>134.648.685</b>	<b>–</b>	<b>271.741.612</b>

### Методики оценки и допущения

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в финансовой отчетности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

#### Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

#### Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

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

По активам, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения, на основании статистики, публикуемой НБРК. Указанный подход применяется при определении справедливой стоимости кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде. По состоянию на 31 марта 2023 года среднее значение рыночной ставки составляло 21.3% (31 декабря 2022 года: 21.9%).

По обязательствам, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения и кредитным рейтингом. По состоянию на 31 марта 2023 года рыночные ставки, используемые для оценки справедливой стоимости, составляли от 10.48% до 16.32% годовых по займам, деноминированным в тенге (31 декабря 2022 года: от 10.69% до 16.08% годовых).



## 20. Управление рисками

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

### Рыночный риск

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

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

### Риск изменения процентной ставки

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

### Валютный риск

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

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 30 июня 2022 года по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчет о прибыли или убытке (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибыли или убытке. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибыли или убытке или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Изменение в валютном курсе % 31 марта 2023 года	Влияние на прибыль до налогообложения 31 марта 2023 года	Изменение в валютном курсе % 31 декабря 2022 года	Влияние на
				прибыль до налогообложения 31 декабря 2022 года
Доллар США	-10%	(367 753)	-10%	(376.039)
Доллар США	10%	367 753	10%	376.039
Евро	-20%	366 097	-20%	88.722
Евро	20%	(366 097)	20%	(88.722)
Российский рубль	-8%	7 509	-8%	1.613
Российский рубль	8%	(7 509)	8%	(1.613)



## 20. Управление рисками (продолжение)

### Риск ликвидности и управление источниками финансирования

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

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

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

## 21. Операции со связанными сторонами

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

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

*Операции с предприятиями, связанными с государством (кроме операций с акционером)*

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

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

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами на 31 марта 2023 года:

	Организации			Операции с группой государственных предприятий
	Акционер	АО «НУХ «Байтерек»	АО «НУХ «Байтерек»	
<b>АКТИВЫ</b>				
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	–	–	–	134.115
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	–	–	–	8.056.917
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	–	47.501.818
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Задолженность перед Акционером (номинальные процентные ставки: 5%–13%)	21.498.478	–	–	–
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек» (номинальные процентные ставки 1,02%)	–	11.653.088	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги (номинальные процентные ставки: 8.00%–16.85%)	605.860	63.352.361	19.365.916	9.889.295
Средства кредитных организаций (номинальные процентные ставки: 0.35%)	–	–	3.099.624	–
Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость	–	–	–	10.715.531
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	–	–	–	7.541.691

## 21. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 31 марта 2023 года:

	Организации группы АО «НУХ «Байтерек»		Операции с государственными предприятиями
	Акционер	АО «НУХ «Байтерек»	
Процентные расходы	(594.319)	(2.372.062)	(878.176)
Процентные доходы	—	—	1.564.295
Расходы по кредитным убыткам	—	—	(1.612)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	—	—	(40.793)

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

	Организации группы АО «НУХ «Байтерек»		Операции с государственными предприятиями
	Акционер	АО «НУХ «Байтерек»	
<b>АКТИВЫ</b>			
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	—	—	134.115
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	—	—	8.196.088
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	35.489.031
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Задолженность перед Акционером (номинальные процентные ставки: 5%–13%)	22.062.088	—	—
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек» (номинальные процентные ставки 1,02%)	—	11.584.240	—
Выпущенные долговые ценные бумаги (номинальные процентные ставки: 8.00%–16.85%)	588.495	75.747.147	22.727.882
Средства кредитных организаций (номинальные процентные ставки: 0.35%)	—	—	3.000.898
Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость	—	—	10.917.373
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	—	—	7.584.525

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 31 марта 2022 года:

	Организации группы АО «НУХ «Байтерек»		Операции с государственными предприятиями
	Акционер	АО «НУХ «Байтерек»	
Процентные расходы	(2.079.899)	(585.055)	(433.001)
Процентные доходы	—	—	—

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2023 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2022 года
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	35.430	22.363
Вознаграждение членам Совета директоров	1.994	1.990
Отчисления на социальное обеспечение	3.577	2.351
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>41.001</b>	<b>26.704</b>

## 22. Сегментная отчетность

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

Сейтжанов А.Б.



Заместитель Председателя Правления

Спивак О.А.

Главный бухгалтер