

## 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 настоящим Уставом;
- участие в реализации республиканских бюджетных и иных программ, направленных на развитие агропромышленного комплекса.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, ул. Кенесары, 51.

По состоянию на 30 июня 2022 года Компания имеет 15 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан (31 декабря 2021 года – 15 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан).

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

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

По состоянию на 30 июня 2022 года, единственным акционером Компании является Акционерное Общество «Национальный управляющий Холдинг «Байтерек»» (далее по тексту – «Байтерек» или «Акционер»). Конечным собственником Компании является Правительство Республики Казахстан.

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

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Обесценение казахстанского тенге, неустойчивость цены нефти на мировых рынках и пандемия коронавирусной инфекции также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности. Чтобы продолжить свою деятельность Компания продолжает осуществлять свои операции с использованием удаленного доступа и принимает меры по охране здоровья сотрудников, работающих на объекте, включая обеспечение индивидуальными средствами защиты, соблюдение режима удаленности и дезинфекцию помещений Компании.

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

На фоне вышеуказанных геополитических событий произошло ослабление курса национальной валюты Республики Казахстан по отношению к мировым валютам. Национальным Банком Республики Казахстан увеличена базовая ставка и составляет 14,5% с коридором +/- 1%. По данным пресс-релизов Национального Банка Республики Казахстан резко меняющаяся геополитическая и внешняя экономическая обстановка в странах-торговых партнерах и беспрецедентный уровень неопределенности значительно усложняют возможности по полноценной подготовке прогнозов в отношении влияния конфликта на экономику Республики Казахстан.

Руководство находится в процессе оценки влияния вышеуказанных событий на деятельность Компании в количественном выражении.

## 1. Описание деятельности (продолжение)

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 шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2022 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 2021 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 2021 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.

Тенге является также валютой представления данных настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Все данные промежуточной сокращенной финансовой отчетности, округлены с точностью до целых тысяч тенге.

### Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

Наиболее важные суждения, сформированные руководством при применении учетной политики Компании, и основные источники неопределенности в отношении расчетных оценок аналогичны описанным в последней годовой финансовой отчетности, за исключением важных суждений и допущений, описанных в Примечаниях 7, 8, 10, 12 и 18.

## 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 2021 года.

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2022 года, они не оказали значительного влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Компании.

- Реформа базовой процентной ставки – фаза 2 (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16);
- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 (Поправка к МСФО (IFRS) 16);
- Обременительные договоры – затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37);
- Отложенный налог, относящийся к Активам и Обязательствам, возникающим вследствие одной Сделки (Поправки к МСФО (IAS) 12);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2018-2020 гг. – различные стандарты;
- Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16) «Основные средства»);

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

- Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (поправки к МСФО (IFRS) 3);
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1);
- Раскрытие учетной политики (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2 по МСФО);
- Определение бухгалтерских оценок (Поправки к МСФО (IAS) 8).

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2022 года, и досрочное их применение разрешено. Компания не применяла их досрочно при подготовке данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

### 4. Реклассификация и пересмотр сравнительных показателей

Компания изменила порядок представления определенных статей в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом согласно порядку представления информации в текущем периоде. Влияние основных изменений на порядок представления информации в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 30 июня 2021 года, следующее:

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

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

	<i>Согласно отчетности за предыдущий период</i>	<i>Влияние корректи- ровок</i>	<i>Влияние реклассифика- ции</i>	<i>Пересчитано/р еклассифи- цировано</i>
<b>Отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 30 июня 2021 года (не аудировано)</b>				
<b>Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной ставки</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	834.622	834.622
Инвестиционные ценные бумаги	510.989	–	(510.989)	–
Средства в кредитных организациях	1.215.161	–	(323.633)	891.528

### 5. Денежные средства и их эквиваленты

	<i>Не аудировано 30 июня 2022 г. тыс. тенге</i>	<i>31 декабря 2021 г. тыс. тенге</i>
<b>Денежные средства на текущих банковских счетах</b>		
–в Национальном банке Республики Казахстан	9.000.000	5.821.923
–с кредитным рейтингом от ВВВ– до ВВВ+	14.593.041	20.620.384
–с кредитным рейтингом от ВВ– до ВВ+	2.434.030	68.349
–с кредитным рейтингом от В– до В+	31	–
<b>Итого денежных средств на текущих банковских счетах</b>	<b>26.027.102</b>	<b>26.510.656</b>
<b>Операции «обратное РЕПО» с ценными бумагами (облигации) с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев</b>		
<b>Итого операции «обратное РЕПО» с ценными бумагами (облигации) с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев</b>	<b>17.908.375</b>	<b>–</b>
<b>Депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев</b>		
–с кредитным рейтингом от ВВ– до ВВ+	–	3.501.205
<b>Итого депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев</b>	<b>–</b>	<b>3.501.205</b>
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>		
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>43.935.477</b>	30.011.861
	<b>(720)</b>	<b>(679)</b>
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>43.934.757</b>	<b>30.011.182</b>

## 5. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2022 года Компания имеет счета в одном банке, в котором общая сумма остатков денежных средств и их эквивалентов составляет более 10% собственного капитала. Совокупный объем остатков в указанном банке по состоянию на 30 июня 2022 года составляет 14.593.041 тысячи тенге (не аудировано) или 33,22% (не аудировано) от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2021 года: в одном банке в размере 20.620.385 тысячи тенге или 68,71%).

По состоянию на 30 июня 2022 года денежные средства и их эквиваленты включают средства на текущих счетах в банках в иностранной валюте в размере 6.108.022 тысяч тенге (не аудировано) (31 декабря 2021 года: 248.150 тысяч тенге).

На 30 июня 2022 года Компания заключила договоры обратного РЕПО на Казахстанской фондовой бирже. Справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составила 17.983.326 тыс. тенге (не аудировано) (на 31 декабря 2021 года: отсутствуют).

По состоянию на 30 июня 2022 года договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») имеют обеспечение в виде выпущенных казначейских нот Министерства Финансов Республики Казахстан со справедливой стоимостью в размере 7.260.713 тыс. тенге, облигаций АО «Казахстанский фонд устойчивости» со справедливой стоимостью 9.831.280 тыс. тенге и облигаций Евразийского банка развития со справедливой стоимостью 891.333 тыс. тенге.

По состоянию на 30 июня 2022 года Компанией размещены средства по договорам покупки и обратной продажи («обратное репо»), на долю которых приходится более 10% собственного капитала.

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

### Анализ кредитного качества

Денежные средства представлены, главным образом, инструментами с высоким кредитным рейтингом и низким уровнем риска.

По состоянию на 30 июня 2022 года Компания отнесла денежные средства и их эквиваленты к стадии 1 для учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

## 6. Средства в кредитных организациях

	<i>Не аудировано 30 июня 2022 г. тыс. тенге</i>	<i>31 декабря 2021 г. тыс. тенге</i>
<b>Средства в кредитных организациях</b>		
– с кредитным рейтингом от ВВ– до ВВ+	2.000	35.099.362
– с кредитным рейтингом от В– до В+	5.041	–
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>7.041</b>	35.099.362
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	(896)
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>7.041</b>	35.098.466

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

По состоянию на 30 июня 2022 года средства в кредитных организациях не включают депозиты в банках в иностранной валюте (не аудировано) (31 декабря 2021 года включали 4.157.317 тысяч тенге).

По состоянию на 30 июня 2022 года Компания не имела остатки в банках (на 31 декабря 2021 года не имела остатки), на долю которых приходится более 10% собственного капитала.

### Анализ кредитного качества

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

По состоянию на 30 июня 2022 года Компания отнесла денежные средства и их эквиваленты к стадии 1 для учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

## 7. Кредиты клиентам

	<i>Не аудировано 30 июня 2022 г. тыс. тенге</i>	<i>31 декабря 2021 г. тыс. тенге</i>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	32.840.757	35.205.572
<b>Итого кредитов клиентам до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>32.840.757</b>	<b>35.205.572</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(14.427.777)	(13.485.164)
<b>Итого кредитов клиентам</b>	<b>18.412.980</b>	<b>21.720.408</b>

При определении размера резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам, руководством были сделаны следующие допущения:

- уровень PD по кредитам, отнесенным к 1 стадии по учету кредитного качества, составил 5,46-27,04%, по отнесенным ко 2 стадии кредитного качества, - 28,99- 54,88%, в зависимости от сегмента и количества лет до погашения кредита заемщика;
- уровень LGD по кредитам, отнесенным к 1 стадии составил от 0% до 18,45%; по кредитам, отнесенным ко 2 стадии составил 0%; к 3 стадии от 0% до 100%.

Изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 и 2021 годов, представлены следующим образом:

	<i>Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 г.</i>			<i>Итого</i>
	<i>Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки</i>	<i>Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными</i>	<i>Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными</i>	
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2022 года</b>	<b>121.019</b>	<b>14.844</b>	<b>13.349.301</b>	<b>13.485.164</b>
Новые созданные или приобретенные активы	-	-	-	-
Переводы в Стадию 1	28.773	(28.773)	-	-
Переводы в Стадию 2	(7.050)	78.239	(71.189)	-
Переводы в Стадию 3	(147.903)	(56.813)	204.716	-
Чистое создание/(восстановление) оценочного резерва под убытки	7.799	(7.497)	849.184	849.486
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков	-	-	93.127	93.127
<b>На 30 июня 2022 года</b>	<b>2.638</b>	<b>-</b>	<b>14.425.139</b>	<b>14.427.777</b>

## 7. Кредиты клиентам (продолжение)

	<i>Не аудировано</i>			<i>Итого</i>
	<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г.</i>			
	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	
	<i>12-месячные</i>	<i>Ожидаемые</i>	<i>Ожидаемые</i>	
<i>ожидаемые</i>	<i>кредитные</i>	<i>кредитные</i>		
<i>убытки</i>	<i>убытки за весь</i>	<i>убытки за весь</i>		
<i>убытки</i>	<i>срок по активам,</i>	<i>срок по</i>		
<i>убытки</i>	<i>не являющимся</i>	<i>активам,</i>		
<i>убытки</i>	<i>кредитно-</i>	<i>являющимся</i>		
<i>убытки</i>	<i>обесцененными</i>	<i>кредитно-</i>		
<i>убытки</i>	<i>обесцененными</i>	<i>обесцененными</i>		
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2021 года</b>	17.605	139.338	15.036.808	15.193.751
Новые созданные или приобретенные активы	110.108	–	–	110.108
Переводы в Стадию 1	87.926	(87.926)	–	–
Переводы в Стадию 2	–	22.617	(22.617)	–
Переводы в Стадию 3	–	(51.410)	51.410	–
Чистое восстановление оценочного резерва под убытки	(86.082)	(8.761)	(1.046.677)	(1.141.520)
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков	–	–	329.385	329.385
<b>На 30 июня 2021 года</b>	<b>129.557</b>	<b>13.858</b>	<b>14.348.309</b>	<b>14.491.724</b>

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве кредитов клиентам по состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года:

	<i>Не аудировано</i>			<i>Итого</i>
	<i>30 июня 2022 г.</i>			
	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	
	<i>12-месячные</i>	<i>Ожидаемые</i>	<i>Ожидаемые</i>	
<i>ожидаемые</i>	<i>кредитные</i>	<i>кредитные</i>		
<i>кредитные</i>	<i>убытки за весь</i>	<i>убытки за весь</i>		
<i>убытки</i>	<i>срок по активам,</i>	<i>срок по</i>		
<i>убытки</i>	<i>не являющимся</i>	<i>активам,</i>		
<i>убытки</i>	<i>кредитно-</i>	<i>являющимся</i>		
<i>убытки</i>	<i>обесцененными</i>	<i>кредитно-</i>		
<i>убытки</i>	<i>обесцененными</i>	<i>обесцененными</i>		
– непросроченные	1.426.829	2.140.944	7.375.667	10.943.440
– просроченные на срок менее 30 дней	–	–	9.673	9.673
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	–	905.543	905.543
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	429.643	429.643
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	2.522.749	2.522.749
– просроченные на срок более 1 года	–	–	18.029.709	18.029.709
	<b>1.426.829</b>	<b>2.140.944</b>	<b>29.272.984</b>	<b>32.840.757</b>
Оценочный резерв под убытки	(2.638)	–	(14.425.139)	(14.427.777)
<b>Итого кредитов клиентам</b>	<b>1.424.191</b>	<b>2.140.944</b>	<b>14.847.845</b>	<b>18.412.980</b>

## 7. Кредиты клиентам (продолжение)

	31 декабря 2021 г.			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
– непросроченные	2.451.021	–	4.769.522	7.220.543
– просроченные на срок менее 30 дней	4.190	–	3.929.514	3.933.704
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	735.328	3.337.412	4.072.740
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	818.158	818.158
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	1.376.042	1.376.042
– просроченные на срок более 1 года	–	–	17.784.385	17.784.385
	2.455.211	735.328	32.015.033	35.205.572
Оценочный резерв под убытки	(121.019)	(14.844)	(13.349.301)	(13.485.164)
<b>Итого кредитов клиентам</b>	<b>2.334.192</b>	<b>720.484</b>	<b>18.665.732</b>	<b>21.720.408</b>

### Концентрация кредитов клиентам

На 30 июня 2022 года концентрация кредитов клиентам, выданных Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 14.261.030 тысяч тенге (не аудировано) или 43,42% (не аудировано) от совокупного кредитного портфеля (31 декабря 2021 года: 14.899.291 тысяч тенге или 42,32% от стоимости кредитного портфеля до вычета оценочного резерва под убытки). На 30 июня 2022 года по этим кредитам был создан резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 6.120.849 тысячи тенге (не аудировано) (31 декабря 2021 года: 5.668.836 тысячи тенге).

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

## 8. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 30 июня 2022 года (не аудировано) представлен ниже:

	Не аудировано 30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года
Менее одного года	105.903.644	101.146.928
От 1 до 2 лет	68.871.975	65.802.822
От 2 до 3 лет	67.671.405	63.591.332
От 3 до 4 лет	67.993.120	62.824.200
От 4 до 5 лет	61.821.050	60.948.122
Свыше 5 лет	162.041.867	166.085.802
<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>534.303.061</b>	<b>520.399.206</b>
За вычетом незаработанного финансового дохода		
Менее одного года	(5.788.638)	(4.783.600)
От 1 года до 5 лет	(85.660.269)	(78.902.473)
Свыше 5 лет	(89.534.871)	(91.516.205)
<b>За вычетом незаработанного финансового дохода, итого</b>	<b>(180.983.778)</b>	<b>(175.202.278)</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(28.731.788)	(30.484.433)
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>324.587.495</b>	<b>314.712.495</b>

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

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

- уровень PD по дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенной к 1 стадии по учету кредитного качества, составил 5,46-27,04%, по отнесенной ко 2 стадии кредитного качества, - 28,99- 77,46%, в зависимости от сегмента и количества лет до погашения кредита заемщика;
- уровень LGD по кредитам, отнесенным к 1 стадии в основном от 0 до 70%, ко 2 стадии от 0 до 60%, к 3 стадии составил от 0% до 100%.

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

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки по договорам финансовой аренды за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 и 2021 годов:

	<i>Не аудировано</i>			<i>Итого</i>
	<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 г.</i>			
	<i>Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки</i>	<i>Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными</i>	<i>Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными</i>	
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2022 года</b>	5.027.974	988.332	24.468.127	30.484.433
Новые созданные или приобретенные активы	705.190	-	-	705.190
Переводы в Стадию 1	1.920.961	(1.652.227)	(268.734)	-
Переводы в Стадию 2	(347.708)	2.262.840	(1.915.132)	-
Переводы в Стадию 3	(137.353)	(941.965)	1.079.318	-
Чистое создание/(восстановление) оценочного резерва под убытки	(4.084.984)	1.235.791	689.724	(2.159.469)
Списанные суммы	-	-	(298.366)	(298.366)
<b>На 30 июня 2022 года</b>	<b>3.084.080</b>	<b>1.892.771</b>	<b>23.754.937</b>	<b>28.731.788</b>



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

	<i>Не аудировано</i>			<i>Итого</i>
	<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г.</i>			
	<i>Стадия 1</i> <i>12-месячные</i> <i>ожидаемые</i> <i>кредитные</i> <i>убытки</i>	<i>Стадия 2</i> <i>Ожидаемые</i> <i>кредитные</i> <i>убытки за</i> <i>весь срок по</i> <i>активам, не</i> <i>являющимся</i> <i>кредитно-</i> <i>обесценен-</i> <i>ными</i>	<i>Стадия 3</i> <i>Ожидаемые</i> <i>кредитные</i> <i>убытки за</i> <i>весь срок по</i> <i>активам,</i> <i>являющимся</i> <i>кредитно-</i> <i>обесценен-</i> <i>ными</i>	
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2021 года</b>	4.047.880	986.731	21.522.266	26.556.877
Новые созданные или приобретенные активы	1.595.248	18.375	2.806	1.616.429
Переводы в Стадию 1	926.147	(618.402)	(307.745)	–
Переводы в Стадию 2	(95.863)	820.377	(724.514)	–
Переводы в Стадию 3	(355.802)	(324.753)	680.555	–
Чистое создание оценочного резерва под убытки	(1.812.733)	4.292	2.077.026	268.585
Списанные суммы	–	–	(264.240)	(264.240)
<b>На 30 июня 2021 года</b>	<b>4.304.877</b>	<b>886.620</b>	<b>22.986.154</b>	<b>28.177.651</b>

### Кредитное качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года:

	<i>Не аудировано</i>			<i>Итого</i>
	<i>30 июня 2022 года</i>			
	<i>Стадия 1</i> <i>12-месячные</i> <i>ожидаемые</i> <i>кредитные</i> <i>убытки</i>	<i>Стадия 2</i> <i>Ожидаемые</i> <i>кредитные</i> <i>убытки за весь</i> <i>срок по</i> <i>активам, не</i> <i>являющимся</i> <i>кредитно-</i> <i>обесценен-</i> <i>ными</i>	<i>Стадия 3</i> <i>Ожидаемые</i> <i>кредитные</i> <i>убытки за весь</i> <i>срок по</i> <i>активам,</i> <i>являющимся</i> <i>кредитно-</i> <i>обесценен-</i> <i>ными</i>	
– непросроченные	278.174.890	4.786.483	15.981.803	298.943.176
– просроченные на срок менее 30 дней	7.570.371	751.305	1.854.860	10.176.536
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	6.120.262	3.934.121	10.054.383
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	1.943.312	1.943.312
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	5.881.499	5.881.499
– просроченные на срок более 1 года	–	–	26.320.377	26.320.377
	<b>285.745.261</b>	<b>11.658.050</b>	<b>55.915.972</b>	<b>353.319.283</b>
Оценочный резерв под убытки	(3.084.080)	(1.892.771)	(23.754.937)	(28.731.788)
<b>Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>282.661.181</b>	<b>9.765.279</b>	<b>32.161.035</b>	<b>324.587.495</b>

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

	31 декабря 2021 г.			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2	Стадия 3	
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
– непросроченные	275.505.700	3.474.325	15.451.230	294.431.255
– просроченные на срок менее 30 дней	5.059.784	1.206.590	6.100.985	12.367.359
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	2.865.243	2.737.890	5.603.133
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	2.231.010	2.231.010
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	3.323.782	3.323.782
– просроченные на срок более 1 года	–	–	27.240.389	27.240.389
	280.565.484	7.546.158	57.085.286	345.196.928
Оценочный резерв под убытки	(5.027.974)	(988.332)	(24.468.127)	(30.484.433)
<b>Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>275.537.510</b>	<b>6.557.826</b>	<b>32.617.159</b>	<b>314.712.495</b>

### Концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде

На 30 июня 2022 года концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде, выданной Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 24.857.793 тысяч тенге (не аудировано) или 7,04% (не аудировано) от совокупного кредитного портфеля (31 декабря 2021 года: 25.139.204 тысяч тенге или 7,28% от балансовой стоимости кредитного портфеля). На 30 июня 2022 года по данной дебиторской задолженности был создан резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 3.857.597 тысячи тенге (не аудировано) (31 декабря 2021 года: 3.839.190 тысяч тенге).

## 9. Запасы

	Не аудировано 30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года
Оборудование, предназначенное для финансовой аренды	3.435.830	2.210.086
Залоговое имущество, обращенное в собственность	1.577.254	1.596.904
Прочие материалы	23.256	33.249
	5.036.340	3.840.239
Резерв под обесценение	(856.886)	(838.991)
<b>Имущество, предназначенное для финансовой аренды</b>	<b>4.179.454</b>	<b>3.001.248</b>

## 10. Задолженность перед Акционером

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года задолженность перед Акционером включает:

	Валюта	Срок погашения	Не аудировано 30 июня 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Договор займа № 25	Тенге	2041	11.193.745	10.834.739
Рамочное соглашение № 113	Тенге	2023	177.788	220.999
Рамочное соглашение № 63	Тенге	2022	–	1.031.597
			11.371.533	12.087.335

## 10. Задолженность перед Акционером (продолжение)

В рамках оптимизации структуры ранее предоставленного Холдингом КазАгро заимствования Компании из средств Национального фонда Республики Казахстан путем объединения сумм задолженности по ранее заключенным договорам подписан Договор займа №25 от 16 июня 2021 года. Общая сумма займа – 50.000.000 тысяч тенге, срок займа – до 10 февраля 2041 года, номинальная ставка вознаграждения – 1,02% годовых, 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. Заключение данной сделки привело к прекращению признания предыдущих соглашений, финансируемых за счет средства Национального фонда Республики Казахстан, и признанию нового обязательства по Договору займа №25 от 16 июня 2021 года. Разница между балансовой стоимостью старых финансовых обязательств и справедливой стоимостью новых финансовых инструментов в размере 31.514.405 тысяч тенге (не аудировано) (не включая налоговый эффект в размере 6.302.881 тысячи тенге, не аудировано) была отражена напрямую в капитале в составе дополнительного капитала, как эффект от сделки по согласованию новых условий с конечной контролирующей стороной. По состоянию на 30 июня 2022 года балансовая задолженность по данному соглашению составляет 11.193.745 тысяч тенге (не аудировано) (31 декабря 2021 года 10.384.739 тысяч тенге).

По состоянию на 30 июня 2022 года у Компании нет обязательств по соблюдению финансовых ковенантов по договорам с Акционером. Задолженность перед Акционером не обеспечена залоговым имуществом.

Компания использовала следующие допущения для определения рыночных процентных ставок на даты первоначального признания займов от Материнского банка:

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

## 11. Средства кредитных организаций

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года средства кредитных организаций включают:

	Валюта	Срок погашения	Не аудировано	
			30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года
АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге	2024–2025 год	34.582.270	38.131.865
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Тенге	2025–2029 год	19.553.956	13.146.580
ДБ АО «Сбербанк России»	Тенге	2023 год	–	13.593.189
АО РОСЭКСИМБАНК	Российский рубль	2022–2023 годы	–	1.439.090
<b>Средства кредитных организаций</b>			<b>54.136.226</b>	<b>66.310.724</b>

12 апреля 2022 года Компания произвела полное досрочное погашение обязательств перед ДБ АО «Сбербанк» по Договору об открытии кредитной линии № 16-13525-01-КЛ от 16 июня 2016 года на сумму 4.000.000 тыс. тенге, и частичное досрочное погашение обязательств по Договору об открытии кредитной линии №20-076451-01-КЛ от 28 августа 2020 года на сумму 2.684.386 тыс. тенге.

Остаток задолженности Компании перед ДБ АО «Сбербанк» в рамках Договора об открытии кредитной линии №20-076451-01-КЛ от 28 августа 2020 года в размере 6.908.803 тыс. тенге уступлен АО «Аграрная кредитная корпорация» с сохранением текущих условий Договора. 12 апреля 2022 года между Компанией и АО «Аграрная кредитная корпорация» заключено дополнительное соглашение № 4 к Договору об открытии кредитной линии № 20-076451-01-КЛ от 28 августа 2020 года, предусматривающее смену кредитора с ДБ АО «Сбербанк» на АО «Аграрная кредитная корпорация».

23 июня 2022 года Компания произвела полное досрочное погашение обязательств перед АО РОСЭКСИМБАНК по Соглашению об открытии кредитной линии № СКЛ-038т/16 от 10 мая 2016 года на сумму 1,040,675 тыс. тенге, и по Соглашению об открытии кредитной линии № 2-К15-343-216 от 13 декабря 2017 года на сумму 398,415 тыс. тенге.

### Ограничительные финансовые условия

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

По состоянию на 30 июня 2022 и 31 декабря 2021 года Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых условий по договорам с кредиторами.

## 12. Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	Дата погашения	Ставка, %	Валюта	<i>Не аудировано</i>	
				30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года
Выпуск купонных облигаций	20 августа 2028 г	11,9%	Тенге	41.564.305	41.555.385
Выпуск купонных облигаций	21 декабря 2031 г	11,5%	Тенге	25.079.084	25.079.861
Четвертый выпуск в пределах второй облигационной программы	24 декабря 2024 г	12,0%	Тенге	19.585.621	19.503.095
Третий выпуск купонных облигаций в рамках второй облигационной программы	24 декабря 2024 г	12,0%	Тенге	19.523.182	19.445.272
Третий выпуск облигаций в рамках первой облигационной программы	16 января 2023 г	8,0%	Тенге	17.486.854	17.409.234
Выпуск купонных облигаций	30 апреля 2025 г.	13%	Тенге	14.056.129	–
Первый выпуск купонных облигаций в рамках второй облигационной программы	8 ноября 2023 года	12,0%	Тенге	12.203.864	12.190.675
Выпуск купонных облигаций	12 июня 2024 г	8,5%	Тенге	3.960.248	3.958.518
Выпуск купонных облигаций	12 июня 2022 г	8,5%	Тенге	–	18.062.146
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>				<b>153.459.287</b>	<b>157.204.186</b>

В июне 2022 года Компания погасила выпуск купонных облигаций номинальной стоимостью 17.990.000 тыс. тенге. 27 июня 2022 года Компанией осуществлен новый выпуск облигаций на 15.000.000 тыс. тенге со сроком погашения 30 апреля 2025 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для последующего предоставления лизингового финансирования, и при первоначальном признании были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рыночной ставки вознаграждения 16.47% годовых. Дисконт в размере 945.549 тыс. тенге был признан как дополнительный оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего подоходного налога в размере 189,110 тыс. тенге), так как руководство установило, что НУХ «Байтерек» выступал в качестве акционера, предоставляя Компании указанные инструменты финансирования по ставкам вознаграждения ниже рыночных, без каких-либо дополнительных условий. По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных условий по выпущенным долговым ценным бумагам.

## 13. Кредиторская задолженность перед поставщиками

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года кредиторская задолженность перед поставщиками включает задолженность Компании перед поставщиками за имущество для последующей передачи в финансовую аренду, представленная следующим:

	<i>Не аудировано</i>	
	30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года
Сельскохозяйственная техника	10.518.423	4.881.657
Оборудование	1.263.663	635.374
Крупный рогатый скот	743	741
Прочее	84.431	260.354
<b>Кредиторская задолженность перед поставщиками</b>	<b>11.867.260</b>	<b>5.778.126</b>

#### 14. 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 30 июня:

	Прим.	Не аудировано	
		За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2022 года	30 июня 2021 года
Кредиты клиентам	7	(849.486)	1.031.412
Денежные средства и их эквиваленты		(41)	(648)
Средства в кредитных организациях		896	1.031
Неиспользованные кредитные линии		56.318	(54.484)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	8	1.454.279	(1.885.014)
Прочие активы		(77.236)	(1.160.049)
Выданные гарантии		–	394
<b>Расходы по кредитным убыткам</b>		<b>584.730</b>	<b>(2.067.358)</b>

#### 15. Налогообложение

	Не аудировано	
	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2022 года	30 июня 2021 года
Расход по налогу – текущая часть	205.651	182.274
Расход по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	133.979	6.170.805
За вычетом: отложенного налога, признанного в капитале	(189.110)	(6.339.720)
<b>Расход по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>150.520</b>	<b>13.359</b>

Ставка, применяемая Компанией для расчета текущего и отложенного налога, составляет 20% (в 2021 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:

	Не аудировано		Не аудировано	
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 г.		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>11.600.109</b>	<b>100</b>	<b>9.066.163</b>	<b>100</b>
Подоходный налог рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	2.320.022	20	1.813.233	20
Необлагаемый процентный доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде	(2.270.027)	(20)	(2.423.829)	(27)
Расходы по корпоративному подоходному налогу, удержанному у источника выплаты	205.651	2	182.274	2
Невычитаемые кредитные убытки	(116.940)	(1)	413.503	5
Прочие невычитаемые расходы	11.814	–	28.178	–
<b>Расход по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>150.520</b>	<b>–</b>	<b>13.359</b>	<b>–</b>

## 16. Капитал

По состоянию на 30 июня 2022 и 31 декабря 2021 года общее количество объявленных и оплаченных простых акций составляет 82.837.204 штуки по цене размещения 1.000 тенге за одну акцию (не аудировано). Владелец одной простой акции имеет один голос и равное право на получение дивидендов. Подлежащая распределению прибыль определяется на основе прибыли, отраженной в промежуточный сокращенной финансовой отчетности Компании.

В соответствии с решением Акционера от 26 мая 2022 года, Компания объявила дивиденды за 2021 год в размере 12.111.222 тысячи тенге или 146,21 тенге на одну простую акцию. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, дивиденды были выплачены в полном размере.

В соответствии с решением Акционера от 12 марта 2021 года, Компания объявила и выплатила дивиденды за 2020 год в размере 6.718.739 тысячи тенге или 81,11 тенге на одну простую акцию.

Согласно положению Компании, резервный капитал формируется для общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения акционера на общем собрании. В течении 6 месяцев 2022 года и 2021 года резервный капитал не менялся. По состоянию на 30 июня 2022 и 31 декабря 2021 годов резервный капитал составляет 1.436.184 тысячи тенге.

### Балансовая стоимость простых акций

На 30 июня 2022 года, балансовая стоимость простой одной акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской фондовой биржи, составляет 1 766,96 тенге (2021: 1.774,3 тенге).

	<i>Не аудировано</i> <i>30 июня 2022 года</i>	<i>31 декабря</i> <i>2021 года</i>
Активы	404.494.945	413.345.621
Нематериальные активы	(438.092)	(491.984)
Обязательства	(256.930.125)	(265.875.607)
<b>Чистые активы</b>	<b>147.126.728</b>	<b>146.978.030</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>1.776,09</b>	<b>1.774,3</b>

## 17. 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 варьироваться, 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.

### Неиспользованные кредитные линии

	<i>Не аудировано</i> <i>30 июня 2022 года</i>	<i>31 декабря</i> <i>2021 года</i>
<b>Обязательства кредитного характера</b>		
Неиспользованные кредитные линии	20.964.839	11.379.962
Резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении условных обязательств	(176.940)	(233.258)
<b>Итого</b>	<b>20.787.899</b>	<b>11.146.704</b>

## 17. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки по неиспользованным кредитным линиям за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 и 2021 годов, приведен ниже:

	<i>Неиспользованные кредитные линии</i>	<i>Итого</i>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2022 года</b>	233.258	233.258
Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки за период (не аудировано)	<b>(56.318)</b>	<b>(56.318)</b>
<b>На 30 июня 2022 года (не аудировано)</b>	<b>176.940</b>	<b>176.940</b>

	<i>Неиспользованные кредитные линии</i>	<i>Выданные гарантии</i>	<i>Итого</i>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2021 года</b>	172.710	394	173.104
Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки за период (не аудировано)*	54.484	(394)	54.090
<b>На 30 июня 2021 года (не аудировано)</b>	<b>227.194</b>	<b>–</b>	<b>227.194</b>

По состоянию на 30 июня 2022 и 2021 годов, Компания признавала резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 12-месячных ожидаемых кредитных убытков.

## 18. 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.

## 18. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2022 года:

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>				
	<i>Котировки на активных рынках</i>	<i>Существенные наблюдаемые исходные данные</i>	<i>Существенные ненаблюдаемые исходные данные</i>	<i>Итого справедливая стоимость</i>	<i>Итого балансовая стоимость</i>
<i>30 июня 2022 года (не аудировано)</i>	<i>(Уровень 1)</i>	<i>(Уровень 2)</i>	<i>(Уровень 3)</i>		
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	–	43.934.757	–	43.934.757	43.934.757
Средства в кредитных организациях	–	7.041	–	7.041	7.041
Кредиты клиентам	–	3.361.046	8.685.691	12.046.737	18.412.980
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	269.426.337	19.499.427	288.925.765	324.587.495
Прочие финансовые активы	–	51.464	–	51.464	51.464
<b>Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<b>-</b>	<b>316.780.645</b>	<b>28.185.118</b>	<b>344.965.764</b>	<b>386.993.737</b>
<b>Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Задолженность перед Акционером	–	9.292.334	–	9.292.334	11.371.533
Средства кредитных организаций	–	50.682.966	–	50.682.966	54.136.226
Выпущенные долговые ценные бумаги	94.805.183	53.316.776	–	148.121.958	153.459.287
Кредиторская задолженность	–	11.867.260	–	11.867.260	11.867.260
Прочие финансовые обязательства	–	176.940	–	176.940	176.940
<b>Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<b>94.805.183</b>	<b>125.336.276</b>	<b>–</b>	<b>220.141.458</b>	<b>231.011.246</b>



## 18. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 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 декабря 2021 года</b>					
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	–	30.011.182	–	30.011.182	30.011.182
Средства в кредитных организациях	–	35.098.466	–	35.098.466	35.098.466
Кредиты клиентам	–	3.113.139	11.151.934	14.265.073	21.720.408
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	278.621.882	21.073.662	299.695.544	314.712.495
Прочие финансовые активы	–	80.945	–	80.945	80.945
<b>Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<b>–</b>	<b>346.925.614</b>	<b>32.225.596</b>	<b>379.151.210</b>	<b>401.623.496</b>
<b>Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Задолженность перед Акционером	–	15.530.519	–	15.530.519	12.087.335
Средства кредитных организаций	–	66.260.854	–	66.260.854	66.310.724
Выпущенные долговые ценные бумаги	92.644.790	62.576.417	–	155.221.207	157.204.186
Кредиторская задолженность	–	5.778.126	–	5.778.126	5.778.126
Прочие финансовые обязательства	–	233.258	–	233.258	233.258
<b>Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<b>92.644.790</b>	<b>150.379.174</b>	<b>–</b>	<b>243.023.964</b>	<b>241.613.629</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 учётом оставшегося периода времени до погашения для финансовых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

По активам, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения, на основании статистики, публикуемой НБРК. Указанный подход применяется при определении справедливой стоимости кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде. По состоянию на 30 июня 2022 года среднее значение рыночной ставки составляло от 19.94% до 20.19% (не аудировано) (31 декабря 2021 года: 16.7%).

## 18. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

По обязательствам, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения и кредитным рейтингом. По состоянию на 30 июня 2022 года рыночные ставки, используемые для оценки справедливой стоимости, составляли от 13.83% до 16.5% годовых по займам, деноминированным в тенге (не аудировано) (31 декабря 2021 года: от 10.3% до 12.4% годовых). Будущие денежные потоки включают в себя погашение основного долга и процентов, рассчитанных по процентной ставке, предусмотренной договором, к сумме основного долга.

## 19. 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	Влияние на	Изменение в	Влияние на
	валютном курсе %	прибыль до	валютном курсе %	прибыль до
	2022 год	налогообложения	2021 год	налогообложения
Доллар США	-10,0%	(272.938)	-10,0%	(871.271)
Доллар США	10,0%	272.938	10,0%	871.271
Евро	-20,0%	508.282	-20,0%	105.005
Евро	20,0%	(508.282)	20,0%	(105.005)
Российский рубль	-8,0%	-	-8,0%	194.054
Российский рубль	8,0%	-	8,0%	(194.054)

## 19. 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.

### Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

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.

## 20. 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 30 июня 2022 года:

	<i>Акционер, не аудировано</i>	<i>Прочие дочерние компании Акционера, не аудировано</i>	<i>Операции с государствен- ными пред- приятиями, не аудировано</i>
<b>АКТИВЫ</b>			
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	–	–	134.115
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	–	–	7.524.571
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	26.016.700
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Задолженность перед Акционером (номинальные процентные ставки: 1.02%–10%)	11.371.533	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги (номинальные процентные ставки: 8.00%–12.00%)	65.331.794	11.332.697	36.491.587
Средства кредитных организаций (номинальные процентные ставки: 5.00%-11.75%)	–	19.553.956	–
Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость	–	–	9.471.969
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	–	–	7.493.103

## 20. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	<i>Прочие дочерние компании</i>	<i>Операции с государствен- ными пред- приятиями, не</i>
<i>Акционер, не аудировано</i>	<i>Акционера, не аудировано</i>	<i>аудировано</i>
Процентные расходы	(4.091.320)	(1.359.024)
Расход по корпоративному подоходному налогу	–	(150.520)

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2021 года:

	<i>Прочие дочерние компании</i>	<i>Операции с государствен- ными пред- приятиями, не</i>
<i>Акционер, не аудировано</i>	<i>Акционера, не аудировано</i>	<i>аудировано</i>
<b>АКТИВЫ</b>		
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	–	134.115
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	–	6.405.180
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Задолженность перед Акционером (номинальные процентные ставки: 1.00%–14.50%)	12.087.335	–
Выпущенные долговые ценные бумаги (номинальные процентные ставки: 8.00%–8.50%)	69.241.701	20.007.191
Средства кредитных организаций (номинальные процентные ставки: 5.00%)	–	13.146.580
Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость	–	8.817.626
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	–	7.359.124

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года:

	<i>Прочие дочерние компании</i>	<i>Операции с другими компаниями и предприя- тиями, не</i>
<i>Акционер, не аудировано</i>	<i>Акционера, не аудировано</i>	<i>аудировано</i>
Процентные расходы	(4.007.239)	(688.983)
Расход по корпоративному подоходному налогу	–	(13.359)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу, состоящему из 5 человек (2021: 6 человек) включает в себя следующие позиции:

	<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, не аудировано</i>	<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, не аудировано</i>
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	44.698	70.182
Отчисления на социальное обеспечение	4.299	6.530
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>48.997</b>	<b>76.712</b>

## 21. 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.

## 22. События после отчетной даты

15 июля 2022 года на заседании Совета Директоров акционерного общества 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». Указанное решение вступает в силу с даты принятия Советом директоров АО «НУХ «Байтерек» решения об отчуждении АО «НУХ «Байтерек» 100 % простых акций АО «КазАгроФинанс».

25 июля 2022 года 100% простых акций АО «КазАгроФинанс» переданы АО «Аграрная кредитная корпорация».

28 июля 2022 Компания выпустила долговые ценные бумаги (KZ2C00008514) на сумму 20.131.024 тысяч тенге со ставкой купона 16.85% годовых со сроком погашения до июля 2029 года.