

Акционерное общество  
«Аграрная кредитная корпорация»

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность

*за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2023 года*

## СОДЕРЖАНИЕ

### ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении .....	3
Промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке .....	4
Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе .....	5
Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале .....	6
Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств .....	7

ИЗБРАННЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....	8-29
---	------

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

по состоянию на 31 марта 2023 года

в тыс. тенге

	Примечание	31 марта 2023 года (не аудировано)	31 декабря 2022 года (не аудировано)
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	4	214,631,075	107,720,283
Кредиты, выданные банкам	5	47,628,108	10,456,534
Кредиты, выданные клиентам	6	748,562,111	759,945,780
Дебиторская задолженность по финансовой аренде*	7	9,215,423	12,152,713
Инвестиции в дочерние предприятия		147,470,014	147,470,014
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		1,007,645	1,024,785
Инвестиционные ценные бумаги		608,901	592,637
Инвестиционная недвижимость		2,863,591	2,899,093
Основные средства		1,285,193	1,344,905
Нематериальные активы		499,164	530,705
Краткосрочные активы по корпоративному подоходному налогу		907,414	-
Прочие активы		5,504,847	6,782,106
<b>Итого активов</b>		<b>1,180,183,486</b>	<b>1,050,919,555</b>
<b>Обязательства</b>			
Задолженность перед Акционером	8	89,954,384	89,417,496
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	9	178,782,553	60,747,873
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями		182,444,585	182,850,442
Выпущенные долговые ценные бумаги		171,320,737	178,599,494
Средства кредитных организаций		40,520,000	48,884,037
Краткосрочные оценочные обязательства		1,034,659	1,403,575
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу		-	682,464
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу		5,717,695	5,717,695
Государственные субсидии	10	44,911,066	37,691,884
Прочие обязательства	11	32,751,477	4,778,796
<b>Итого обязательств</b>		<b>747,437,156</b>	<b>610,773,756</b>
<b>Собственный капитал</b>			
Акционерный капитал	12	401,836,884	401,836,884
Резервный капитал	12	13,846,278	13,846,278
Нераспределенная прибыль		17,063,168	24,462,637
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>432,746,330</b>	<b>440,145,799</b>
<b>Итого обязательств и собственного капитала</b>		<b>1,180,183,486</b>	<b>1,050,919,555</b>
Балансовая стоимость одной обыкновенной акции (в тенге)	12	1,078.97	1,097.36

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Сапулатов К.К.

Заместитель Председателя Правления, член Правления

Кусанинова Г.Д.

И.О. главного бухгалтера

3 мая 2023 года



## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ

за трехмесячный период, закончившихся 31 марта 2023 года

в тыс. тенге

	Примечание	Не аудировано за трехмесячный период, закончившихся 31 марта	
		2023 года*	2022 года*
<b>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</b>			
Денежные средства и их эквиваленты		4,539,975	2,099,554
Кредиты, выданные банкам		5,947,355	1,318,226
Кредиты, выданные клиентам		22,796,781	24,176,073
Инвестиционные ценные бумаги		16,100	17,402
		<b>33,300,211</b>	<b>27,611,255</b>
<b>Прочие процентные доходы</b>			
Прочие активы		618,690	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		202,190	222,519
		<b>34,121,091</b>	<b>27,833,774</b>
<b>Процентные расходы</b>			
Задолженность перед Акционером		(1,873,357)	(1,889,065)
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан		(5,658,478)	(327,319)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями		(4,530,341)	(3,666,438)
Средства кредитных организаций		(1,981,544)	-
Выпущенные долговые ценные бумаги		(4,785,413)	(5,249,992)
Прочие обязательства		-	(3,451)
		<b>(18,829,133)</b>	<b>(11,136,265)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>15,291,958</b>	<b>16,697,509</b>
Расходы по кредитным убыткам	13	(23,497,708)	(5,513,559)
<b>Чистый процентный доход за вычетом расходов по кредитным убыткам</b>		<b>(8,205,750)</b>	<b>11,183,950</b>
Чистый убыток от операций с иностранной валютой		-	(2,192)
Расходы на персонал		(1,582,941)	(1,279,968)
Прочие операционные расходы		(909,557)	(651,386)
Прочие доходы/(расходы), нетто	14	3,403,304	(2,406,299)
<b>Непроцентный расход</b>		<b>910,806</b>	<b>(4,339,845)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>(7,294,944)</b>	<b>6,844,105</b>
Расход по корпоративному подоходному налогу	15	(104,525)	(81,457)
<b>Прибыль за период</b>		<b>(7,399,469)</b>	<b>6,762,648</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Сапулатов К.К.

Заместитель Председателя Правления, член Правления

Кусаинова Г.

И.о. главного бухгалтера

3 мая 2023 года





**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

за трехмесячный период, закончившихся 31 марта 2023 года

в тыс. тенге

	Не аудировано за трехмесячный период, закончившихся 31 марта	
	2023 года	2022 года
Прибыль за период	(7,399,469)	6,762,648
Прочий совокупный доход за период	-	-
Итого совокупного дохода за период	(7,399,469)	6,762,648

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Сапулатов К.К.

Заместитель Председателя Правления, член Правления

Кусаинова Г.Д.

И.о. главного бухгалтера

3 мая 2023 года





**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

за трехмесячный период, закончившихся 31 марта 2023 года

в тыс. тенге

	<i>Не аудировано за трехмесячный период, закончившихся 31 марта</i>		
	<i>Примечание</i>	<i>2023 года*</i>	<i>2022 года*</i>
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		18,491,893	12,645,903
Проценты выплаченные		(4,719,642)	(3,845,542)
Расходы на персонал, выплаченные		(1,974,619)	(1,238,364)
Прочие операционные расходы, выплаченные		(866,966)	(693,538)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>10,930,666</b>	<b>6,868,459</b>
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Кредиты, выданные банкам		(8,169,830)	(28,963,323)
Кредиты, выданные клиентам		(40,181,064)	(10,942,456)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		69,944	-
Прочие активы		640,333	408,880
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Государственные субсидии		1,468,743	256,402
Прочие обязательства		27,412,030	(1,857,859)
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога</b>		<b>(7,829,178)</b>	<b>(34,229,897)</b>
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(1,682,727)	(1,628,632)
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности</b>		<b>(9,511,905)</b>	<b>(35,858,529)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Поступление от погашения ценных бумаг		2,732	232,000
Приобретение ценных бумаг		-	(48,230)
Поступление/приобретение основных средств		(69,367)	-
<b>Чистое поступление/(использование) денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		<b>(66,635)</b>	<b>183,770</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступления от привлечения займов от Правительства Республики Казахстан	9	140,000,000	64,000,000
Погашение займов от Правительства Республики Казахстан		(1,500)	-
Поступления от привлечения займов от Акционера		-	-
Погашение займов от Акционера		(770,569)	(790,243)
Получение внешних займов		7,967,000	-
Погашение внешних займов		(16,244,000)	-
Выпуск долговых ценных бумаг		-	-
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		(10,000,000)	(22,940,000)
Поступление от привлечения займов от государственных и бюджетных организаций		1,000,000	-
Погашение задолженности перед государственными и бюджетными организациями		(5,459,104)	(3,356,159)
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>116,491,827</b>	<b>36,913,598</b>
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		(2,495)	(357,669)
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>106,910,792</b>	<b>881,170</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		107,720,283	102,853,173
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	4	<b>214,631,075</b>	<b>103,734,343</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Сапулатов К.К.

Заместитель Председателя Правления, член Правления

Кусаинова Г.Д.

Исполнительный директор

3 мая 2023 года





## 1. Отчитывающееся предприятие

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

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

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

По состоянию на 31 марта 2023 года и 31 декабря 2022 года Компания имеет 19 зарегистрированных филиалов (на 31 декабря 2021 года - 17 филиалов) на территории Республики Казахстан. В течении отчетного года Обществом были открыты 2 филиала: филиал по области Ұлытау и филиал по области Абай.

До 18 марта 2021 года 100% акций Общества принадлежало АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро». В соответствии с разделом 52 Национального плана действий по реализации Послания Президента Республики Казахстан от 1 сентября 2020 года «Казахстан в новой реальности: время действий», утвержденным Указом Президента Республики Казахстан № 413 от 14 сентября 2020 года, создан единый институт развития путем слияния АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее «Байтерек» или «Акционер») и АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро».

18 марта 2021 года 100% акций Общества были переданы АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

В рамках запланированных в 2021 году Акционером мероприятий по передаче Обществу 100% акций АО «КазАгроФинанс», 15 июля 2022 года на заочном заседании Совета директоров Единственного Акционера Общества было принято решение об отчуждении принадлежащих ему 100% простых акций АО «КазАгроФинанс» в оплату 147,470,014 штук ранее объявленных простых акций Общества по цене размещения 1,000 тенге за 1 простую акцию.

По состоянию на 31 марта 2023 года АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» владеет 100% акций Общества.

Конечным собственником Общества является Правительство Республики Казахстан.

Юридический адрес Общества: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, ул. Иманова 11.

### Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Общества преимущественно осуществляется в Республике Казахстан (далее «РК»). Соответственно, на бизнес Общества 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.

В феврале 2022 года в связи с военным конфликтом между Российской Федерацией и Украиной ряд стран ввел санкции в отношении Российской Федерации. Влияние военного 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 РК по отношению к мировым валютам.

В июле 2022 года 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 Общества в количественном выражении.

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

## 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

### Заявление о соответствии

Прилагаемая промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившихся 31 марта 2023 года, подготовлена в соответствии с 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 Общества и результатах его деятельности, произошедших после последней годовой финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2022 года и за год, закончившийся на указанную дату. Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для полной годовой отчетности, подготовленной согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

### База для оценки

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

### Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Общества является казахстанский тенге (далее - «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Обществом операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до ближайшей тысячи.

### Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка промежуточной сокращенной финансовой отчетности требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных бухгалтерских оценках признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Результаты наиболее важных суждений, отраженных в *Примечаниях 5, 6, 7, 8, 9, 10 и 13*, сформированы руководством при применении учетной политики Общества и основных источников неопределенности в отношении расчетных оценок аналогичны описанным в последней годовой финансовой отчетности.

## 3. Основные положения учетной политики

Учетная политика, применяемая в данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, совпадает с той, которая применялась Обществом при подготовке последней годовой финансовой отчетности.

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

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

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



## 4. Денежные средства и их эквиваленты

	<i>31 марта 2023 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2022 года (не аудировано)</i>
Денежные средства на текущем счете в Республиканском Государственном Учреждении (далее «РГУ») «Комитет Казначейства Министерства финансов РК»	70,983,787	10,351,066
Операция «Обратное РЕПО»	125,767,538	69,114,656
Денежные средства на текущих банковских счетах	17,881,943	28,256,373
Депозиты «овернайт» в других банках	2,869	741
Денежные средства в кассе	-	14
	<b>214,636,137</b>	<b>107,722,850</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5,062)	(2,567)
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>214,631,075</b>	<b>107,720,283</b>

По состоянию на 31 марта 2023 года денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными и относятся к Стадии 1 (не аудировано) 31 декабря 2022 года: денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными и относятся к Стадии 1).

По состоянию на 31 марта 2023 года и 31 декабря 2022 года кредитное качество остатков денежных средств и их эквивалентов может быть представлено на основании рейтингов рейтингового агентства «Standard & Poor's» или других агентств, сконвертированных по шкале «Standard & Poor's»:

	<i>31 марта 2023 года (не аудировано)</i>			<i>Итого</i>
	<i>Текущие счета</i>	<i>Текущий счет в РГУ «Комитет Казначейства Министерств а финансов РК»</i>	<i>Депозиты «овернайт» в других банках</i>	
Непросроченные				
- Денежные средства на текущем счете в РГУ «Комитет Казначейства Министерства финансов РК» (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга)	-	70,983,787	-	70,983,787
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	-	-	-	-
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	1,380,348	-	-	1,380,348
- с кредитным рейтингом от В- до В+	12,435,060	-	-	12,435,060
- без присвоенного кредитного рейтинга	4,066,535	-	2,869	4,069,404
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>17,881,943</b>	<b>70,983,787</b>	<b>2,869</b>	<b>88,868,599</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,295)	(852)	-	(2,147)
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства</b>	<b>17,880,648</b>	<b>70,982,935</b>	<b>2,869</b>	<b>88,866,452</b>



	31 декабря 2022 года			Итого
	Текущие счета	Ноты НБРК	Депозиты «овернайт» в других банках	
Непросроченные				
- Денежные средства на текущем счете в РГУ «Комитет Казначейства Министерства финансов РК» (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга)	-	10,351,066	-	10,351,066
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	20,146,053	-	-	20,146,053
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	73,439	-	-	73,439
- с кредитным рейтингом от B- до B+	4,407,450	-	-	4,407,450
- без присвоенного кредитного рейтинга	3,629,431	-	741	3,630,172
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>28,256,373</b>	<b>10,351,066</b>	<b>741</b>	<b>38,608,180</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(835)	(124)	-	(959)
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства</b>	<b>28,255,538</b>	<b>10,350,942</b>	<b>741</b>	<b>38,607,221</b>

По состоянию на 31 марта 2023 года остаток денежных средств и их эквивалентов, не имеющих присвоенного кредитного рейтинга, включает остатки в АО «Ситибанк Казахстан» и АО «Bereke Bank» (не аудировано) (31 декабря 2022 года: АО «Ситибанк Казахстан»).

По состоянию на 31 марта 2023 года Общество имело счета в одном учреждении (не аудировано), в котором общая сумма остатков денежных средств и их эквивалентов составляла более 10.00% собственного капитала: в РГУ «Комитет Казначейства Министерства финансов РК» на общую сумму 70,983,787 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2022 года: отсутствовали).

На 31 марта 2023 года Общество заключило договоры обратного «репо» на Казахстанской фондовой бирже. Предметом данных договоров являлись казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан. Справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составила 125,694,092 тыс. тенге (не аудировано) (на 31 декабря 2022 года: 69,312,849 тыс.тенге).Балансовая стоимость по договорам «обратное репо» на отчетную дату составила 125,764,624тыс.тенге.

## 5. Кредиты, выданные банкам

	<i>31 марта 2023 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2022 года (не аудировано)</i>
Кредиты, выданные банкам второго уровня	47,772,085	10,464,156
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней	-	-
	47,772,085	10,464,156
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(143,977)	(7,622)
<b>Кредиты, выданные банкам</b>	<b>47,628,108</b>	<b>10,456,534</b>

По состоянию на 31 марта 2023 года кредиты, выданные банкам второго уровня, не являются просроченными и относятся к Стадии 1 (не аудировано) (31 декабря 2022 года: кредиты, выданные банкам, не являются просроченными и относятся к Стадии 1).

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве кредитов, выданных банкам:

	<i>31 марта 2023 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2022 года (не аудировано)</i>
Непросроченные		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	-	9,406,697
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	44,292,263	-
- с кредитным рейтингом от B- до B+	3,479,822	1,057,459
	47,772,085	10,464,156
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(143,977)	(7,622)
<b>Кредиты, выданные банкам</b>	<b>47,628,108</b>	<b>10,456,534</b>

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2023 года, в рамках ежегодной государственной программы «Кен-Дала», направленной на поддержку проведения весенне-полевых работ, Общество предоставило кредиты АО «Народный банк Казахстана» на общую сумму 48,775,333 тыс. тенге (не аудировано) (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2022 года: 29,967,000 тыс. тенге (не аудировано)), АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 3,925,000 тыс. тенге (не аудировано) (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2022 года: 0 тыс. тенге (не аудировано)) по процентной ставке ниже рыночной – 1.50% годовых (не аудировано) (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2022 года: 1.50% годовых (не аудировано)), и сроком погашения 1 марта 2024 года (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2022 года: 1 декабря 2022 года). Общество признало дисконт в размере 6,014,514 тыс. тенге (не аудировано) (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2022 года: 2,541,451 тыс. тенге (не аудировано)) в качестве убытка при первоначальном признании кредитов по процентным ставкам ниже рыночных, и процентный доход от амортизации дисконта в размере 270,623 тыс. тенге (не аудировано) (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2022 года: 154,452 тыс. тенге (не аудировано)) в промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке в составе прочих расходов и процентных доходов по кредитам, выданным банкам, соответственно. Общество применило расчетные рыночные процентные ставки от 17.43% до 18.42% годовых (не аудировано) (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2022 года: от 15.70% до 16.90% годовых (не аудировано)) для оценки справедливой стоимости вышеуказанных кредитов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

По состоянию на 31 марта 2023 года Общество не имело баланс в банке (не аудировано) (31 декабря 2022 года: не имеется), общий остаток которого превышает 10.00% собственного капитала (не аудировано).

## 6. Кредиты, выданные клиентам

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

	<i>31 марта 2023 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2022 года (не аудировано)</i>
Кредиты, выданные юридическим лицам	605,739,765	582,602,841
Кредиты, выданные физическим лицам	276,688,953	286,300,143
	882,428,718	868,902,984
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(133,866,607)	(108,957,204)
<b>Кредиты, выданные клиентам</b>	<b>748,562,111</b>	<b>759,945,780</b>

**Резерв под обесценение кредитов, выданных клиентам**



Ниже представлен анализ изменений резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по кредитам, выданным юридическим лицам, в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2023 года:

**Кредиты, предоставленные юридическим лицам**

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2023 года</b>	<b>7,793,610</b>	<b>633,246</b>	<b>67,065,861</b>	<b>774,628</b>	<b>76,267,345</b>
Новые активы, созданные или приобретенные	685,945	89,541	196,597	–	972,083
Активы погашенные	(166,641)	(348,502)	(390,264)	–	(905,407)
Переводы в Стадию 1	3,296,157	(106,612)	(3,189,545)	–	–
Переводы в Стадию 2	(64,045)	68,179	(4,134)	–	–
Переводы в Стадию 3	(788,724)	(521,222)	1,309,946	–	–
Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных	(376,453)	702,012	17,394,976	1,001,011	18,721,546
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	–	–	(1,154,098)	–	(1,154,098)
Высвобождение дисконта	–	–	5,915,817	–	5,915,817
Восстановление	–	–	468	–	468
Списанные суммы	–	–	–	–	–
<b>На 31 марта 2023 года</b>	<b>10,379,849</b>	<b>516,642</b>	<b>87,145,624</b>	<b>1,775,639</b>	<b>99,817,754</b>

*Не аудировано*

**Кредиты, выданные физическим лицам**

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2023 года</b>	<b>5,999,920</b>	<b>1,019,162</b>	<b>25,286,386</b>	<b>384,391</b>	<b>32,689,859</b>
Новые активы, созданные или приобретенные	327,030	–	9,348	–	336,378
Активы погашенные	(114,634)	(4,589)	(398,434)	–	(517,657)
Переводы на Стадию 1	4,403,791	(586,283)	(3,817,508)	–	–
Переводы на Стадию 2	(107,828)	273,514	(165,686)	–	–
Переводы на Стадию 3	(174,164)	(367,260)	541,424	–	–
Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных	(3,961,595)	515,091	3,631,153	280,162	464,811
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	6,083	145	(207,613)	–	(201,385)
Высвобождение дисконта	–	–	1,276,685	–	1,276,685
Восстановление	–	–	162	–	162
Списанные суммы	–	–	–	–	–
<b>На 31 марта 2023 года</b>	<b>6,378,603</b>	<b>849,780</b>	<b>26,155,917</b>	<b>664,553</b>	<b>34,048,853</b>



В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2023 года, в рамках ежегодной государственной программы «Кен-Дала» по кредитованию субъектов агропромышленного комплекса для поддержки проведения весенне-полевых работ Общество предоставило кредиты на общую сумму 49 434 631 тыс. тенге (не аудировано) по процентной ставке ниже рыночной – 1.50% годовых, и сроком погашения до 05 марта 2024 года. Общество признало дисконт в размере 7,051,932 тыс. тенге (не аудировано) при первоначальном признании и процентный доход от амортизации дисконта в размере 2,159,273 тыс. тенге (не аудировано) в промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке в составе прочих расходов и процентных доходов по кредитам, выданным клиентам соответственно. Убыток от первоначального признания кредитов по процентным ставкам ниже рыночных в размере 7,051,932 тыс. тенге был возмещен за счет полученной государственной субсидии в размере 7,051,932 тыс. тенге (не аудировано) (Примечание 10). Общество использовало расчетные рыночные процентные ставки от 21.30% до 21.80% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанных кредитов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2022 года, в рамках ежегодной государственной программы «Кен-Дала» по кредитованию субъектов агропромышленного комплекса для поддержки проведения весенне-полевых работ Компания предоставила кредиты на общую сумму 32,048,286 тысячи тенге по процентной ставке ниже рыночной – 1,50% годовых, и сроком погашения до декабря 2022 года. Компания признала дисконт в размере 3,107,316 тысячи тенге при первоначальном признании и процентный доход от амортизации дисконта в размере 531,569 тысячи тенге в промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке в составе прочих расходов и процентных доходов по кредитам, выданным клиентам соответственно. Убыток от первоначального признания кредитов по процентным ставкам ниже рыночных в размере 3,107,316 тысячи тенге был возмещен за счет полученной государственной субсидии в размере 3,107,316 тысяч тенге (Примечание 10). Компания использовала расчетные рыночные процентные ставки от 15.70% до 16.90% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанных кредитов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2023 года, Общество продолжало выдавать и обслуживать кредиты, выданные в рамках государственной «Программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017-2021 годы» (далее - «Искер»); было выдано новых займов на сумму 5,425,020 тыс. тенге (не аудировано) (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2022 года: 3,569,657 тыс. тенге (не аудировано)). Общество использовало расчетные рыночные процентные ставки в диапазоне от 21.30%-21.80% годовых (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2022 года: 15.70%-16.90%) для оценки справедливой стоимости вышеуказанных займов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам. Убыток от первоначального признания данных кредитов, выданных по ставке ниже рыночной в размере 2,013,470 тыс. тенге (не аудировано) (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2022 года: 1,343,823 тыс. тенге (не аудировано)) был признан в составе прочих расходов и был полностью возмещен за счет государственной субсидии (Примечание 10).

В ходе своей общей операционной деятельности Общество предоставляет кредиты по ставкам ниже рыночных заемщикам, осуществляющим деятельность в сельскохозяйственной промышленности. Убыток от первоначального признания кредитов, выданных по процентным ставкам ниже рыночных, в размере 1,679,064 тыс. тенге (не аудировано) (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2022 года: 3,679,406 тыс. тенге (не аудировано)) (Примечание 10) был признан в составе прочих расходов, нетто. Общество использовало расчетные рыночные процентные ставки в диапазоне от 21.30% до 21.80% годовых (не аудировано) для оценки справедливой стоимости займов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

В следующей таблице представлен анализ изменений резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по кредитам, выданным юридическим лицам, в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2022 года:

Кредиты, выданные юридическим лицам	Не аудировано				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2022 года	2,330,323	189,965	61,485,372	647,430	64,653,090
Новые активы, созданные или приобретенные	405,663	–	919,291	–	1,324,954
Активы погашенные	(13,710)	(5,024)	(287,915)	–	(306,649)
Переводы на Стадию 1	1,286,713	(201,862)	(1,084,851)	–	–
Переводы на Стадию 2	(5,527)	22,451	(16,924)	–	–
Переводы на Стадию 3	(43,542)	(13,512)	57,054	–	–
Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных	(1,130,567)	9,542	(3,268,157)	62,251	(4,326,931)
Вывосвобождение дисконта	–	–	1,337,918	–	1,337,918



Восстановление	-	-	-	-	-
Списанные суммы	-	-	-	-	-
На 31 марта 2022 года	2,829,353	1,560	59,141,788	709,681	62,682,382

## Не аудировано

Кредиты, выданные физическим лицам	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2021 года	644,123	34,996	7,381,096	539,973	8,600,188
Новые активы, созданные или приобретенные	27,894	-	-	-	27,894
Активы погашенные	(10,691)	(23)	(123,128)	-	(133,842)
Переводы на Стадию 1	229,715	(19,900)	(209,815)	-	-
Переводы на Стадию 2	(25,419)	25,419	-	-	-
Переводы на Стадию 3	(398)	(111,388)	111,786	-	-
Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных	(243,063)	89,922	847,149	6,822	700,830
Высвобождение дисконта	-	-	113,797	-	113,797
Восстановление	-	-	1,323	-	1,323
Списанные суммы	-	-	-	-	-
На 31 марта 2022 года	622,161	19,026	8,122,208	546,795	9,310,190

В следующей таблице представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 марта 2023 года и 31 декабря 2022 года:

	31 марта 2023 года (не аудировано)				
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесце- ненными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесце- ненными		
<b>Юридические лица</b>					
- не просроченные	389,049,062	-	98,622,416	750,295	488,421,773
- просроченные на срок менее 30 дней;	8,669,379	723,582	8,039,466	1,484,774	18,917,201
- просроченные на срок более 31 дня и менее 90 дней	-	4,664,924	12,248,634	-	16,913,558
- просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней	-	-	43,408,009	-	43,408,009
- просроченные на срок более 1 года	-	-	38,079,224	-	38,079,224
	397,718,441	5,388,506	200,397,749	2,235,069	605,739,765
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10,379,849)	(516,642)	(87,145,624)	(1,775,639)	(99,817,754)
	387,338,592	4,871,864	113,252,125	459,430	505,922,011

	31 марта 2023 года (не аудировано)				
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными		
<b>Физические лица</b>					

- не просроченные	209,034,639	-	10,733,014	808,793	220,576,446
просроченные на срок менее 30 дней	11,765,405	230,582	1,978,284	-	13,974,271
- просроченные на срок более 31 дня и менее 90 дней	-	4,718,984	5,457,508	-	10,176,492
- просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней	-	-	15,375,784	-	15,375,784
- просроченные на срок более 1 года	-	-	16,585,960	-	16,585,960
	<b>220,800,044</b>	<b>4,949,566</b>	<b>50,130,550</b>	<b>808,793</b>	<b>276,688,953</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6,378,603)	(849,780)	(26,155,917)	(664,553)	(34,048,853)
	<b>214,421,441</b>	<b>4,099,786</b>	<b>23,974,633</b>	<b>144,240</b>	<b>242,640,100</b>

## 31 декабря 2022 года (не аудировано)

	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными		
<b>Юридические лица</b>					
- не просроченные	342,828,143	21,173,243	130,262,025	2,173,295	496,436,706
просроченные на срок менее 30 дней	4,486,725	3,102,750	20,338,957	-	27,928,432
- просроченные на срок более 31 дня и менее 90 дней	109,395	1,814,399	22,275,105	-	24,198,899
- просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней	-	-	11,897,928	-	11,897,928
- просроченные на срок более 1 года	-	-	34,658,407	-	34,658,407
	<b>347,424,263</b>	<b>26,090,392</b>	<b>219,432,422</b>	<b>2,173,295</b>	<b>595,120,372</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7,793,610)	(633,246)	(67,065,861)	(774,628)	(76,267,345)
	<b>339,630,653</b>	<b>25,457,146</b>	<b>152,366,561</b>	<b>1,398,667</b>	<b>518,853,027</b>

## 31 декабря 2022 года (не аудировано)

	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесце- ненными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными		
<b>Физические лица</b>					
- не просроченные	193,006,507	1,488,411	26,886,163	-	221,381,081
просроченные на срок менее 30 дней	11,896,142	351,674	2,482,986	-	14,730,802
- просроченные на срок более 31 дня и менее 90 дней	-	4,806,901	6,952,445	-	11,759,346
- просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней	-	-	8,816,332	-	8,816,332
- просроченные на срок более 1 года	-	-	16,208,832	886,219	17,095,051
	<b>204,902,649</b>	<b>6,646,986</b>	<b>61,346,758</b>	<b>886,219</b>	<b>273,782,612</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5,999,920)	(1,019,162)	(25,286,386)	(384,391)	(32,689,859)
	<b>198,902,729</b>	<b>5,627,824</b>	<b>36,060,372</b>	<b>501,828</b>	<b>241,092,753</b>



По состоянию на 31 марта 2023 года Общество не имело заемщиков (не аудировано), общий остаток кредитов по которым превышал 10% собственного капитала (31 декабря 2022 года: отсутствуют).

## 7. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

По состоянию на 31 марта 2023 года и 31 декабря 2022 года анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде представлен следующим образом:

	31 марта 2023 года (не аудировано)			Итого
	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	
Валовые инвестиции в финансовую аренду	1,736,025	9,257,506	8,765,091	19,758,622
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(42,657)	(174,301)	(3,483,494)	(3,700,452)
Инвестиции в финансовую аренду	1,693,368	9,083,205	5,281,597	16,058,170
Оценочный резерв под ОКУ	(601,215)	(3,206,032)	(3,035,500)	(6,842,747)
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>1,092,153</b>	<b>5,877,173</b>	<b>2,246,097</b>	<b>9,215,423</b>
	31 декабря 2022 года (не аудировано)			
	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в финансовую аренду	1,684,188	9,708,924	8,506,648	19,899,760
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(94,804)	(409,587)	(3,399,912)	(3,904,303)
Инвестиции в финансовую аренду	1,589,384	9,299,337	5,106,736	15,995,457
Оценочный резерв под ОКУ	(325,225)	(1,874,842)	(1,642,677)	(3,842,744)
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>1,264,159</b>	<b>7,424,495</b>	<b>3,464,059</b>	<b>12,152,713</b>

## Кредитное качество портфеля финансовой аренды

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

	31 марта 2023 года (не аудировано)			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
– непросроченные	277,616	5,081,780	3,599,159	8,958,555
– просроченные на срок менее 30 дней	-	-	-	-
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	-	-	1,065,955	1,065,955
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	-	-	3,214,580	3,214,580
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	-	-	-	-
– просроченные на срок более 1 года	-	-	2,819,080	2,819,080
	277,616	5,081,780	10,698,774	16,058,170
Оценочный резерв под убытки	(8,165)	(1,182,503)	(5,652,079)	(6,842,747)
<b>Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>269,451</b>	<b>3,899,277</b>	<b>5,046,695</b>	<b>9,215,423</b>

	31 декабря 2022 года (не аудировано)			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
– непросроченные	8,526,148		1,413,754	9,939,902
– просроченные на срок менее 30 дней	547,612	-	-	547,612
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	-	256,085	2,374,889	2,630,974
– 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	-	-	2,876,969	2,876,969
	9,073,760	256,085	6,665,612	15,995,457
Оценочный резерв под убытки	(673,990)	(50,038)	(3,118,716)	(3,842,744)
<b>Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>8,399,770</b>	<b>206,047</b>	<b>3,546,896</b>	<b>12,152,713</b>



**8. Задолженность перед Акционером**

	<i>Дата погашения</i>	<i>Номинальная процентная ставка в год, %</i>	<i>Валюта</i>	<i>31 марта 2023 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Заём по соглашению №32	14 декабря 2032 года	1.00%	Тенге	14,432,572	14,266,721
Заём по соглашению №26	10 февраля 2041 года	1.02%	Тенге	15,844,709	15,761,242
Заём по соглашению №101	14 декабря 2033 года	1.00%	Тенге	11,190,501	10,981,812
Заём по соглашению №76	14 декабря 2025 года	1.00%	Тенге	7,730,511	7,591,082
Заём по соглашению №135	14 декабря 2032 года	1.00%	Тенге	7,819,869	7,673,224
Заём по соглашению №136	14 декабря 2032 года	1.00%	Тенге	7,818,084	7,673,105
Заём по соглашению №85	14 декабря 2025 года	1.00%	Тенге	5,798,732	5,735,842
Заём по соглашению №122	14 декабря 2025 года	1.00%	Тенге	5,803,792	5,700,884
Заём по соглашению №20	31 января 2034 года	1.00%	Тенге	5,526,565	6,173,952
Заём по соглашению №34	28 сентября 2034 года	1.00%	Тенге	2,668,072	2,640,059
Задолженность по договору цессии от 3 июля 2018 года	20 декабря 2024 года	5.00%	Тенге	1,142,311	1,121,866
Задолженность по договору о передаче долга от 3 июля 2018 года	9 декабря 2024 года	3.00%	Тенге	379,343	431,405
Заём по соглашению №43	21 июня 2034 года	0.28%	Тенге	3,799,323	3,666,302
				<b>89,954,384</b>	<b>89,417,496</b>

За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2023 года и 31 марта 2022 года, Общество не получало займы от Акционера.

По состоянию на 31 марта 2023 года и 31 декабря 2022 года Общество выполняло требования, связанные с соблюдением ограничительных ковенантов соглашений с кредиторами.

**9. Задолженность перед Правительством Республики Казахстан**

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2023 года, Общество получило два транша краткосрочного и долгосрочного займа от Министерства финансов РК на общую сумму 140,000,000 тыс. тенге (не аудировано) с номинальной процентной ставкой 0.01% годовых и сроком погашения 15 декабря 2023 года и 30 ноября 2024 года. Заем получен в рамках государственной программы, направленной на поддержку предприятий при проведении ими весенне-полевых и уборочных работ.

Полученный заем был направлен на кредитование АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму 48,775,333 тыс. тенге, АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 3,925,000 тыс. тенге (*Примечание 5*) с условием исполнения дальнейшего целевого назначения, а также клиентам на общую сумму 49,434,631 тыс. тенге (*Примечание 6*) (не аудировано).

Дисконт в размере 27,620,548 тыс. тенге (не аудировано) при первоначальном признании полученных займов был отражен как обязательство по государственной субсидии с ее частичным использованием в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2023 года (*Примечание 10*). Амортизация дисконта в сумме 5,654,181 тыс. тенге (не аудировано) была отражена в составе процентных расходов по задолженности перед Правительством Республики Казахстан. Общество применило расчетные рыночные процентные ставки находящиеся в диапазоне 17.71 - 18.25% годовых для оценки справедливой стоимости траншей займа при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств, предусмотренных договором.

По состоянию на 31 марта 2023 года балансовая стоимость займов полученных составила 178,782,553 тыс. тенге (не аудировано), включая начисленные проценты в сумме 2,664 тыс. тенге (не аудировано).

За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2022 года, Компания получила краткосрочный заем от Министерства финансов Республики Казахстан на общую номинальную сумму 64,000,000 тысяч тенге с



номинальной процентной ставкой 0.01% годовых и сроком погашения 20 декабря 2022 года. Заем был получен в рамках государственной программы «Кен-Дала», направленной на поддержку предприятий при проведении ими весенне-полевых и уборочных работ. Полученный заем был направлен АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму 29,967,000 тысяч тенге (Примечание 5) с условием дальнейшего целевого назначения, предусмотренного вышеуказанной программой, а также напрямую клиентам на общую сумму 32,048,286 тысячи тенге (Примечание 6)

## 10. Государственные субсидии

	<i>31 марта 2022 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2022 года (не аудировано)</i>
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан в виде займа от государственных и бюджетных организаций и Акционера в рамках Программы развития агробизнеса	41,690,228	34,518,176
Государственные субсидии, полученные от Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан для частичного субсидирования основной суммы и процентов по займам, выданным заемщикам	3,220,838	3,173,708
<b>Государственные субсидии</b>	<b>44,911,066</b>	<b>37,691,884</b>

### *Государственные субсидии, полученные от Правительства*

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

	<i>Не аудировано, трехмесячный период, закончившиеся 31 марта</i>	
	<i>2023 года</i>	<i>2022 года</i>
<b>На 1 января</b>	<b>34,518,176</b>	<b>35,637,738</b>
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан в виде займа от местных исполнительных органов	457,854	-
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан в виде займа от Министерства финансов (Примечание 9)	27,620,548	6,443,306
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов заемщикам в рамках государственной «Программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017-2021 годы» (далее - «Искер») (Примечание 6)	(2,013,470)	(1,343,823)
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов банкам в рамках государственной программы «Кен-Дала» (Примечание 5)	(6,014,514)	(2,541,451)
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов клиентам-заемщикам в рамках государственной программы «Кен-Дала» (Примечание 6) (компенсируемая часть)	(7,051,932)	(3,107,316)
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов клиентам-заемщикам в рамках займа полученного от Холдинга	(112,159)	-
Использование государственной субсидии (Примечание 6)	-	(86,079)
Амортизация за период	(5,714,275)	(484,136)
<b>На 31 марта (не аудировано)</b>	<b>41,690,228</b>	<b>34,518,239</b>

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

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2023 года Общество получило краткосрочный и среднесрочный заем от Министерства финансов Республики Казахстан на общую номинальную сумму 140,000,000 тыс. тенге с номинальной процентной ставкой 0.01% годовых и сроком погашения 15 декабря 2023 года и 30 ноября 2024 года. Заем получен в рамках государственной программы «Кен-Дала», направленной на поддержку предприятий при проведении ими весенне-полевых и уборочных работ. Полученный заем был направлен АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму 48,775,333 тыс. тенге (Примечание 5), АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 3,925,000 тыс. тенге с условием исполнения дальнейшего целевого назначения, а также клиентам на общую сумму 49,434,631 тыс. тенге (Примечание 6).

Дисконт в размере 27,620,548 тыс. тенге при первоначальном признании полученных займов был отражен как обязательство по государственной субсидии с ее частичным использованием в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2023 года. Амортизация дисконта в сумме 5,654,181 тыс. тенге была отражена в составе процентных расходов по задолженности перед Правительством Республики Казахстан. Общество применило расчетные рыночные процентные ставки находящиеся в диапазоне 17.71 - 18.25% годовых для оценки



справедливой стоимости траншей займа при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств, предусмотренных договором.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2023 года, государственные субсидии, переведенные в состав прибыли или убытка (Примечание 16), составили 20,906,350 тыс. тенге и были включены в «прочие доходы/(расходы), нетто» (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2022 года: 7 562,805 тыс. тенге).

*Государственные субсидии, полученные от Министерства сельского хозяйства*

	<i>Не аудировано</i>	
	<i>трехмесячный период,</i>	
	<i>закончившийся</i>	
	<i>31 марта</i>	
	<i>2023 года</i>	<i>2022 года</i>
<b>На 1 января</b>	<b>3,173,707</b>	<b>6,873,178</b>
Получено за период	2,165,286	2,381,223
Возвращено из-за истечения срока доступности	(695,293)	(3,266,851)
Использование путем перевода средств конкретным заемщикам, которые выполнили особые условия	(1,422,862)	(1,485,706)
<b>На 31 марта(не аудировано)</b>	<b>3,220,838</b>	<b>4,501,844</b>

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

## 11. Прочие обязательства

Прочие нефинансовые обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 марта</i> <i>2023 года</i> <i>(не аудировано)</i>	<i>31 декабря</i> <i>2022 года (не</i> <i>аудировано)</i>
Прочие налоги к выплате	294,195	336,493
Прочее	335,979	246,012
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>630,174</b>	<b>582,505</b>

Прочие финансовые обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 марта</i> <i>2023 года</i> <i>(не аудировано)</i>	<i>31 декабря</i> <i>2022 (не</i> <i>аудировано)</i>
Программа «Микрокредитование молодежи»	27,890,000	-
Сельская ипотека	2,389,695	3,015,774
Резерв под ОКУ по условным обязательствам (Примечание 16)	1,339,100	566,311
Кредиторская задолженность	468,357	577,760
Задолженность по договорам цессии	20,385	20,385
Займы, полученные от ООН	13,766	16,061
<b>Прочие финансовые обязательства</b>	<b>32,121,303</b>	<b>4,196,291</b>

### *Микрокредитование молодежи*

30 декабря 2022 года Министром труда и социальной защиты населения Республики Казахстан внесены изменения и дополнения в Правила организации и финансирования мер по содействию предпринимательской инициативе № 47 от 7 февраля 2022 года. Согласно внесенным изменениям создан новый механизм выдачи микрокредитов молодежи через агента – Общество. Микрокредиты будут выдаваться лицам в возрасте от 21 до 35 лет с номинальной процентной ставкой 2.50% и сроком кредитования 5-7 лет. В свою очередь Общество будет получать согласованный комиссионный процент за предоставляемые услуги агента.

По состоянию на 31 марта 2023 года для этих целей, Общество получило 27 890 000 тыс. тенге для последующего их распределения молодежи после принятия решения государственными департаментами занятости и социальной защиты каждой области.



*Сельская ипотека*

Общество выполняет функции Поверенного агента в государственной программе финансирования ипотеки в сельской местности и получает комиссию за управление средствами, которая составляет от 2.5% до 3.0% годовых от суммы задолженности по кредитам, выданным клиентам. По состоянию на 31 марта 2023 года общая сумма ипотечных кредитов, выданных Обществом от имени местных исполнительных органов за весь период действия Общества в качестве агента, составила 143,630,665 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2022 года: 142,999,124 тыс. тенге). За период, закончившийся 31 марта 2023 года, комиссионное вознаграждение Общества по сельской ипотеке составило 516,852 тыс. тенге (не аудировано) (за период, закончившийся 31 марта 2022 года: 470,199 тыс.тенге).

**12. Собственный капитал***Акционерный капитал*

В июне 2022 года в соответствии с решением Единственного акционера от 8 июня 2022 года № 25/22 увеличены количество объявленных простых акций Общества посредством дополнительного выпуска в размере 144,964,639 штук. Решением Совета директоров АО «НУХ «Байтерек» от 15 июля 2022 года №05/22 принято решение по отчуждению принадлежащих АО «НУХ «Байтерек» 100% простых акций АО «КазАгроФинанс» в размере 147,470,014,000 тенге в оплату размещаемых 147,470,014 штук простых акций Общества по цене размещения 1,000 (одна тысяча) тенге за одну простую акцию путем реализации АО «НУХ «Байтерек», как Единственного акционера Общества, своего права преимущественной покупки акций Общества. По состоянию на 31 декабря 2022 года данный выпуск является полностью оплаченным.

По состоянию на 31 марта 2023 года количество зарегистрированных и выпущенных обыкновенных акций Общества составляет 407,059,079 штук (не аудировано), из которых 400,611,239 штук (не аудировано) полностью оплачены Единственным акционером (31 декабря 2022 года: 407,059,079 штук и 400,611,239 штук, соответственно).

*Резервный капитал*

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2023 года, резервный капитал составляет 13,846,278 тыс. тенге (не аудировано) (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2022 года: 11,237,766 тыс. тенге). Согласно политике Общества, резервный капитал формируется для покрытия общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обстоятельства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения Акционера.

*Дивиденды*

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2023 года, не объявлены и не выплачены дивиденды за год закончившийся 31 декабря 2022 года.

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 марта 2022 года, в соответствии с решением Единственного акционера от 26 мая 2022 года, Общество объявило и выплатило дивиденды в сумме 6,086,528 тысяч тенге (не аудировано) или 23.45 тенге на одну обыкновенную акцию за год, закончившийся 31 декабря 2021 года. Они были выплачены 16 июня 2022 года.

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

	<i>31 марта 2023 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2022 года (не аудировано)</i>
Активы	1,180,183,486	1,050,919,555
За вычетом нематериальных активов	(499,164)	(530,705)
За вычетом обязательств	(747,437,156)	(610,773,756)
<b>Чистые активы</b>	<b>432,247,166</b>	<b>439,615,094</b>
Количество обыкновенных акций, штук	400,611,239	400,611,239
<b>Балансовая стоимость одной обыкновенной акции (в тенге)</b>	<b>1,078.97</b>	<b>1,097.36</b>

**13. Расходы по кредитным убыткам**

	<i>Не аудировано Трехмесячный период, закончившиеся 31 марта</i>	
	<i>2023 года</i>	<i>2022 года</i>
Кредиты, выданные клиентам (Примечание 6)	(17,716,271)	2,713,745
Прочие финансовые активы	(1,872,691)	203,732
Кредиты, выданные банкам	(136,355)	(6,181,281)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(3,000,003)	(1,642,351)



Денежные средства и их эквиваленты	(2,494)	(357,669)
Инвестиционные ценные бумаги	2,895	34
Условные обязательства кредитного характера	(772,789)	(249,769)
<b>Расходы по кредитным убыткам</b>	<b>(23,497,708)</b>	<b>(5,513,559)</b>

#### 14. Прочие доходы/(расходы), нетто

	<i>Не аудировано</i>	
	<i>Трехмесячный период,</i>	
	<i>закончившиеся</i>	
	<i>31 марта</i>	
	<i>2023 года</i>	<i>2022 года</i>
Прочий доход от использования государственных субсидий (Примечание 10)	15,192,075	7,078,669
Амортизация государственной субсидии (Примечание 10)	5,714,275	484,136
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных банкам в рамках программы «Кен-Дала» (Примечание 5)	(6,014,514)	(2,541,451)
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам в рамках программы «Кен-Дала» (Примечание 6)	(7,051,932)	(3,107,316)
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам в рамках программы «Искер» (Примечание 6)	(2,013,470)	(1,343,823)
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам в рамках Программы развития агробизнеса	-	-
Убыток при первоначальном признании прочих кредитов, выданных клиентам	(1,679,064)	(3,679,406)
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных в рамках государственной программы «Енбек»	-	-
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам в рамках займа полученного от Холдинга	(112,159)	-
Агентское вознаграждение по сельской ипотеке (Примечание 11)	516,852	-
Прочие доходы/(расходы)	(1,148,759)	702,892
<b>Прочие доходы/(расходы), нетто</b>	<b>3,403,304</b>	<b>(2,406,299)</b>

Прочие доходы от использования государственных субсидий были признаны в качестве доходов по результатам выполнения условий соответствующих государственных программ (Примечание 10).

#### 15. Корпоративный подоходный налог

	<i>Не аудировано</i>	
	<i>Трехмесячный</i>	<i>Трехмесячный</i>
	<i>период,</i>	<i>период,</i>
	<i>закончившиеся</i>	<i>закончившиеся</i>
	<i>31 марта</i>	<i>31 марта</i>
	<i>2023 года</i>	<i>2022 года</i>
Расход по текущему корпоративному подоходному налогу	(104,525)	(81,457)
Подоходный налог, переплаченный в прошлых отчетных периодах	-	-
Экономия / (расход) по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	-	-
<b>Расход по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>(104,525)</b>	<b>(81,457)</b>

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

#### 16. Договорные и условные обязательства

##### Налогообложение

Казахстанское коммерческое и, в частности, налоговое законодательство содержат положения, интерпретация которых может варьироваться, в отдельных случаях возможно внесение изменений в законодательство, имеющих опосредованное ретроспективное действие. Кроме того, понимание положений законодательства Руководством Обществом может отличаться от понимания этих же положений налоговыми органами, и в результате проведенные Обществом операции могут быть оценены налоговыми органами иным образом, и это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Общества 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. Руководство Общества считает, что по состоянию на 31 марта 2023 года и 31 декабря 2022 года, его толкование законодательства



является соответствующим и позиции Общества по соблюдению налогового, валютного и таможенного законодательства будут подтверждены.

#### Юридические вопросы

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

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

#### Обязательства кредитного характера

Договорные и условные обязательства Общества включают в себя следующие позиции:

	<i>31 марта 2023 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2022 года (не аудировано)</i>
<b>Обязательства кредитного характера</b>		
Обязательства по предоставлению займов	119,369,887	118,827,146
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,339,100)	(566,311)
	<b>118,030,787</b>	<b>118,260,835</b>
<b>Обязательства по договорам операционной аренды</b>		
До 1 года	78,411	62,978
<b>Договорные и условные обязательства</b>	<b>118,109,198</b>	<b>118,323,813</b>

#### Обязательства кредитного характера

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

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

Контрагентами по обязательствам по предоставлению займов по состоянию на 31 марта 2023 (не аудировано) и 31 декабря 2022 годов являются текущие заемщики Общества, предприятия агропромышленного сектора, не имеющие присвоенного кредитного рейтинга, классифицированные в Стадию 1 и не имеющие просрочек по выплатам основного долга и процентов на отчетную дату.

Ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ:

	<i>Не аудировано Трехмесячный период, закончившиеся 31 марта</i>	
	<i>2023 год</i>	<i>2022 год*</i>
<b>Обязательства по предоставлению займов</b>		
На 1 января	566,311	1,093,881
Изменение ОКУ в течение года	772,789	249,769
<b>31 марта</b>	<b>1,339,100</b>	<b>1,343,650</b>

## 17. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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



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

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Исходных данных Уровня 1	Исходных данных Уровня 2	Исходных данных Уровня 3	
<b>31 марта 2023 года (не аудировано)</b>					
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	31 марта 23 года	–	214,631,075	–	214,631,075
Кредиты, выданные банкам	31 марта 23 года	–	47,904,677	–	47,904,677
Кредиты, выданные клиентам	31 марта 23 года	–	583,242,587	66,526,819	649,769,406
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	31 марта 23 года	–	3,193,134	5,046,695	8,239,829
Инвестиционные ценные бумаги	31 марта 23 года	–	562,674	–	562,674
Прочие финансовые активы	31 марта 23 года	–	4,296,245	–	4,296,245
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Задолженность перед Акционером	31 марта 23 года	–	77,380,385	–	77,380,385
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	31 марта 23 года	–	179,723,748	–	179,723,748
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	31 марта 23 года	–	157,824,407	–	157,824,407
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 марта 23 года	–	146,932,489	–	146,932,489
Средства кредитных организаций	31 марта 23 года	–	43,568,309	–	43,568,309
Прочие финансовые обязательства	31 марта 23 года	–	35,342,141	–	35,342,141
<b>На 31 декабря 2022 года</b>					
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2022 года	–	107,720,283	–	107,720,283
Кредиты, выданные банкам	31 декабря 2022 года	–	10,062,366	–	10,062,366
Кредиты, выданные клиентам	31 декабря 2022 года	–	530,922,503	94,189,814	625,112,317
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	31 декабря 2022 года	–	2,884,517	5,881,052	8,765,569
Инвестиционные ценные бумаги	31 декабря 2022 года	–	564,492	–	564,492
Прочие финансовые активы	31 декабря 2022 года	–	5,554,098	–	5,554,098
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Задолженность перед Акционером	31 декабря 2022 года	–	74,889,493	–	74,889,493
Средства кредитных учреждений	31 декабря 2022 года	–	50,311,897	–	50,311,897
Задолженность перед Правительством	31 декабря 2022 года	–	60,336,769	–	60,336,769
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	31 декабря 2022 года	–	152,810,376	–	152,810,376
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2022 года	–	155,989,304	–	155,989,304
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2022 года	–	4,196,291	–	4,196,291

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

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

	31 марта 2023 года (не аудировано)		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль/ (убыток)
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	214,631,075	214,631,075	–



Кредиты, выданные банкам	47,628,108	47,904,677	276,569
Кредиты, выданные клиентам	748,562,111	649,769,406	(98,792,705)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9,215,423	8,239,829	(975,594)
Инвестиционные ценные бумаги	608,901	562,674	(46,227)
Прочие финансовые активы	4,296,245	4,296,245	–
<b>Финансовые обязательства</b>			
Задолженность перед Акционером	89,954,384	77,380,385	12,573,999
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	178,782,553	179,723,748	(941,195)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	182,444,585	157,824,407	24,620,178
Средства кредитных организаций	40,520,000	43,568,309	(3,048,309)
Выпущенные долговые ценные бумаги	171,320,737	146,932,489	24,388,248
Прочие финансовые обязательства	35,342,141	35,342,141	–
<b>Итого непризнанного изменения в нереализованной справедливой стоимости</b>			<b>(41,945,036)</b>

## 31 декабря 2022 года (не аудировано)

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль/убыток
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	107,720,283	107,720,283	–
Кредиты, выданные банкам	10,456,534	10,062,366	(394,168)
Кредиты, выданные клиентам	759,945,780	625,112,317	(134,833,463)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	12,152,713	8,765,569	(3,387,144)
Инвестиционные ценные бумаги	592,637	564,492	(28,145)
Прочие финансовые активы	5,554,098	5,554,098	–
<b>Финансовые обязательства</b>			
Задолженность перед Акционером	89,417,496	74,889,493	14,528,003
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	182,850,442	152,810,376	30,040,066
Выпущенные долговые ценные бумаги	178,599,494	155,989,304	22,610,190
Задолженность перед Правительством	60,747,873	60,336,769	411,104
Средства кредитных учреждений	48,884,037	50,311,897	(1,427,860)
Прочие финансовые обязательства	4,196,291	4,196,291	–
<b>Итого непризнанного изменения в нереализованной справедливой стоимости</b>			<b>(72,481,417)</b>

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

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

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

**Финансовые инструменты с фиксированной ставкой и плавающей ставкой**

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

По кредитам, выданным клиентам, будущие денежные потоки дисконтируются с использованием средней рыночной ставки финансовых инструментов с аналогичными сроками погашения на основании статистических данных, опубликованных НБРК. Данный подход был использован для оценки справедливой стоимости кредитов, выданных клиентам. По кредитам, выданным банкам, будущие денежные потоки дисконтируются по рыночной ставке, рассчитанной с использованием метода кумулятивного построения (build-up model) на основе всех наблюдаемых исходных данных, таких как кривая доходности Казахстанской фондовой биржи и кредитный спрэд для рейтинга заемщика, скорректированного на срок погашения, рассчитанного по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения и кредитным рейтингом. По состоянию на 31 марта



2023 года средняя рыночная ставка составляла от 21.30% до 21.80% годовых (не аудировано) (31 декабря 2022 года – 12.54-21.90% годовых).

По обязательствам, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, будущие денежные потоки дисконтируются по рыночной ставке, рассчитанной с использованием метода кумулятивного построения (build-up model) на основе всех наблюдаемых исходных данных, таких как кривая доходности Казахстанской фондовой биржи и кредитный спрэд для рейтинга Общества, скорректированного на срок погашения, рассчитанного по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения и кредитным рейтингом. По состоянию на 31 марта 2023 года рыночная ставка, используемая для оценки справедливой стоимости привлеченных займов, инвестиционных ценных бумаг составляла 15.56% до 18.25% годовых (не аудировано) (31 декабря 2022 года: 14.12-16.77% годовых). Будущие денежные потоки включают погашение основного долга и процентов, рассчитанных по процентной ставке по договору, применяемой к основному долгу.

## 18. Управление рисками

Управление рисками является существенным элементом операционной деятельности Общества. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Общество в процессе осуществления своей деятельности. По состоянию на 31 марта 2023 года существенных изменений в отношении риска ликвидности с 31 декабря 2022 года не произошло. По состоянию на 31 марта 2023 года Общество не имеет подверженности валютному риску (не аудировано) (31 декабря 2022 года: не имеет).

### *Рыночный риск*

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, процентных ставок и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Общества или на стоимость имеющихся у него финансовых инструментов. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, риска кривой доходности, а также других ценовых 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 за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск. Департамент управления рисками несет общую ответственность за управление рыночным риском. Общество управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении финансовых инструментов, 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 Общества являются фиксированными. В течение отчетного периода не было существенных изменений в подверженности Общества риску изменений процентной ставки.

## 19. Сегментная отчетность

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

## 20. Операции со связанными сторонами

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

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

Правительство Республики Казахстан через Акционера контролирует и оказывает существенное влияние на деятельность Общества.

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

	31 марта 2023 года (не аудировано)				31 декабря 2022 года (не аудировано)			
	Ставка (%)	Предприятия, находящиеся под общим контролем		Организации, связанные с государством	Ставка (%)	Предприятия, находящиеся под общим контролем		Организации, связанные с государством
		Акционер	Акционера			Акционер	Акционера	
<b>Активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты		-	-	196,747,559		-	-	79,464,114
Инвестиционные ценные бумаги	12.00	-	608,901	-	12.00	-	592,637	
Кредиты, выданные клиентам	5.00-13.00	-	20,436,791	-	5.00	-	20,891,156	-
Инвестиции в дочерние организации		-	147,470,014	-	-	-	147,470,014	-
Краткосрочные активы по корпоративному подоходному налогу		-	-	907,414		-	-	-
<b>Обязательства</b>								
Задолженность перед Акционером	1.00-5.00	89,954,384	-	-	0.28-10.00	89,417,496	-	-
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	0.01	-	-	178,782,553	0.01	-	-	60,747,873
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	0.01 – 1.00	-	-	182,444,585	0.01	-	-	182,850,442
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.10-15.00	89,357,980	-	72,242,393	7.10-15.00	97,131,906	-	71,995,418
Обязательства по текущему КПП		-	-	-		-	-	682,464
Обязательства по отложенному КПП		-	-	5,717,695		-	-	5,717,695
Государственные субсидии		-	-	44,911,066		-	-	37,691,884
Прочие обязательства		-	-	30,279,695		-	-	3,015,774
<b>Трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2023 года (не аудировано)</b>								
<b>Трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2022 года (не аудировано)</b>								
	Акционер	Предприятия, находящиеся под общим контролем		Организации, связанные с государством	Акционер	Предприятия, находящиеся под общим контролем		Организации, связанные с государством
		Акционера	Акционера			Акционера	Акционера	
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам		-	-	-		-	-	878,775
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам		-	16,096	-		-	16,299	-
Процентные доходы по кредитам, выданным клиентам		-	685,304	-		-	373,700	-
Процентные расходы по займам		(1,873,357)	-	(10,188,819)		(1,889,065)	-	(3,993,757)



полученным						
Процентные расходы по долговым ценным бумагам выпущенным	(2,630,224)	-	(1,886,145)	(3,095,034)	-	(1,885,721)
Расходы по кредитным убыткам	-	1,062	-	-	7,680	-
Прочие расходы/доходы, Расход по корпоративному подоходному налогу	-	-	20,906,350	-	-	7,562,805
	-	-	(104,525)	-	-	(81,457)

*Вознаграждение старшему руководящему персоналу*

Вознаграждение старшему руководящему персоналу включает в себя следующие позиции:

	<i>Трехмесячный период, закончившийся 31 марта</i>	
	<i>2023 года (не аудировано)</i>	<i>2022 года (не аудировано)</i>
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты	31,259	42,507
Вознаграждение членам Совета директоров	4,676	9,800
Расходы на содержание Совета директоров	-	-
Отчисления на социальное обеспечение	2,932	4,959
<b>Итого вознаграждения старшему руководящему персоналу</b>	<b>38,867</b>	<b>57,266</b>

**21. Достаточность капитала**

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

По состоянию на 31 марта 2023 года и 31 декабря 2022 года Общество полностью соблюдало все внешние установленные требования в отношении капитала.

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

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

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

По состоянию на 31 марта 2023 и 31 декабря 2022 года коэффициенты достаточности капитала Общества, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК были следующими:

	<i>31 марта 2023 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2022 года (не аудировано)</i>
Капитал 1-го уровня	432,322,328	411,623,449
Капитал 2-го уровня	-	28,072,872
<b>Итого капитала</b>	<b>432,322,328</b>	<b>439,696,321</b>
Активы, взвешенные с учетом риска	902,368,790	830,490,623
Договорные и условные обязательства	59,684,944	59,413,573
Операционный риск	25,887,765	25,887,765
Коэффициент достаточности капитала (k1)	36.63%	39.17%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	44.94%	46.25%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	28.83%	31.91%