

Акционерное общество  
«Аграрная кредитная корпорация»

Промежуточная сокращённая  
финансовая отчётность

*За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2020 года*

## СОДЕРЖАНИЕ

### ОТЧЁТ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

#### ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЁННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

Промежуточный сокращённый отчёт о финансовом положении.....	1
Промежуточный сокращённый отчёт о прибыли или убытке.....	2
Промежуточный сокращённый отчёт о совокупном доходе.....	3
Промежуточный сокращённый отчёт об изменениях в капитале.....	4
Промежуточный сокращённый отчёт о движении денежных средств.....	5

#### ИЗБРАННЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Описание деятельности.....	6
2. Основа подготовки финансовой отчётности.....	6
3. Существенные учётные суждения и оценки.....	9
4. Денежные средства и их эквиваленты.....	10
5. Средства в банках.....	10
6. Кредиты, предоставленные клиентам.....	11
7. Инвестиционные ценные бумаги.....	13
8. Инвестиционная недвижимость.....	13
9. Основные средства.....	13
10. Нематериальные активы.....	14
11. Задолженность перед Акционером.....	15
12. Средства, полученные от Правительства Республики Казахстан.....	16
13. Задолженность перед государственными и бюджетными организациями.....	16
14. Средства кредитных организаций.....	16
15. Выпущенные долговые ценные бумаги.....	17
16. Капитал.....	17
17. Расходы на персонал и прочие операционные расходы.....	18
18. Корпоративный подоходный налог.....	19
19. Договорные и условные обязательства.....	19
20. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	20
21. Операции со связанными сторонами.....	23
22. Достаточность капитала.....	24
23. События после завершения промежуточного периода.....	24

## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ на 30 сентября 2020 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	На 30 сентября 2020 года (неаудировано)	На 31 декабря 2019 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	4	26.142.518	48.578.130
Средства в банках	5	53.110.004	45.063.483
Кредиты, предоставленные клиентам	6	476.436.144	361.783.687
Активы, предназначенные для продажи		3.410.174	1.880.310
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		465.264	2.287.406
Инвестиционные ценные бумаги	7	38.912.207	604.896
Инвестиционная недвижимость	8	440.578	447.821
Основные средства	9	289.522	367.500
Нематериальные активы	10	228.296	254.653
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	18	243.793	-
Прочие активы		1.633.473	1.663.281
<b>Итого активы</b>		<b>601.311.973</b>	<b>462.931.167</b>
<b>Обязательства</b>			
Задолженность перед Акционером	11	170.751.048	155.214.588
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	12	70.004.122	-
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	13	44.886.903	36.435.103
Средства кредитных организаций	14	-	9.876.118
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	139.440.386	86.340.978
Краткосрочные оценочные обязательства		428.530	373.023
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	18	-	135.976
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу		2.215.696	1.486.049
Прочие обязательства		5.054.505	4.231.587
<b>Итого обязательства</b>		<b>432.781.190</b>	<b>294.093.422</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	16	167.809.534	167.809.534
Дополнительный оплаченный капитал	16	65.792.248	58.624.854
Резервный капитал	16	5.339.751	5.339.751
Резерв по условному распределению	16	(78.701.774)	(67.467.287)
Накопленная прибыль/убыток		8.291.024	4.530.893
<b>Итого капитал</b>		<b>168.530.783</b>	<b>168.837.745</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>601.311.973</b>	<b>462.931.167</b>
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	16	1001,06	1.002,72

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Жанчурин Канат Смагулович


И.о. Управляющего директора по финансовым вопросам  
Член Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна



Главный бухгалтер

Прилагаемые избранные пояснительные примечания на страницах с 6 по 24 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращённой финансовой отчётности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ**

за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2020 года

(в тысячах тенге)

	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября	
	2020 года	2019 года
Прим.	(неаудировано)	(неаудировано)*
<b>Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	2.813.527	3.409.286
Средства в банках	3.338.698	4.409.956
Кредиты, предоставленные клиентам	43.440.302	32.825.363
Инвестиционные ценные бумаги	1.405.157	2.693.624
	<u>50.997.684</u>	<u>43.338.229</u>
<b>Прочие процентные доходы</b>		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	69.882	2.733
	<u>51.067.566</u>	<u>43.340.962</u>
<b>Процентные расходы</b>		
Задолженность перед Акционером	(9.260.792)	(8.717.108)
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	(4.122)	(4.150)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	(2.683.464)	(1.819.871)
Средства кредитных организаций	(59.203)	(643.011)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(7.140.420)	(3.812.450)
Прочие обязательства	(30.358)	(88.706)
	<u>(19.178.359)</u>	<u>(15.085.296)</u>
<b>Чистый процентный доход</b>	31.889.207	28.255.666
Расходы по кредитным убыткам	(5.824.665)	(7.244.196)
<b>Чистый процентный доход, за вычетом расходов по кредитным убыткам</b>	26.064.542	21.011.470
Чистый доход/(убыток) по операциям в иностранной валюте	(713)	(142)
Прочие доходы	155.260	84.465
Расходы на персонал	17 (2.717.052)	(2.570.131)
Прочие операционные расходы	17 (1.511.230)	(1.394.614)
Прочие расходы	(540.036)	(153.960)
<b>Непроцентные расходы</b>	<u>(4.613.771)</u>	<u>(4.034.382)</u>
<b>Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу</b>	21.450.771	16.977.088
Расходы по корпоративному подоходному налогу	18 (1.656.604)	(1.572.055)
<b>Прибыль за отчётный период</b>	<u>19.794.167</u>	<u>15.405.033</u>
<b>Базовая и разводненная прибыль на простую акцию (в тенге)</b>	117,73	97,11

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Жанчурин Канат Смагулович

И.О. Управляющего директора по финансовым вопросам  
Член Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер



Прилагаемые избранные пояснительные примечания на страницах с 6 по 24 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращённой финансовой отчётности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2020 года

*(в тысячах тенге)*

Прим.	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября	
	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)
Прибыль за отчётный период	19.794.167	15.405.033
Прочий совокупный доход за отчётный период	—	—
<b>Итого совокупный доход за отчётный период</b>	<b>19.794.167</b>	<b>15.405.033</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Жанчурин Канат Смагулович

И.о. Управляющего директора по финансовым вопросам-  
Член Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**

за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2020 года

(в тысячах тенге)

Прим.	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по условному распределению	Накопленный убыток	Итого
На 1 января 2019 года	158.630.371	34.670.854	5.339.751	(46.219.772)	(1.127.526)	151.293.678
Итого совокупный доход за отчетный период (неаудировано)	-	-	-	-	15.405.033	15.405.033
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости, за вычетом налога (неаудировано)	16	9.939.198	-	-	-	9.939.198
Резерв по условному распределению за год, за вычетом налога (неаудировано)	16	-	-	(15.896.842)	-	(15.896.842)
Увеличение резервного капитала (неаудировано)	16	-	-	-	-	-
Дивиденды объявленные (неаудировано)	16	-	-	-	(10.375.617)	(10.375.617)
<b>На 30 сентября 2019 года (неаудировано)</b>	<b>158.630.371</b>	<b>44.610.052</b>	<b>5.339.751</b>	<b>(62.116.614)</b>	<b>3.901.890</b>	<b>150.365.450</b>
На 1 января 2020 года	167.809.534	58.624.854	5.339.751	(67.467.287)	4.530.893	168.837.745
Итого совокупный доход за отчетный период (неаудировано)	-	-	-	-	19.794.167	19.794.167
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости, за вычетом налога (неаудировано)	16	7.167.394	-	-	-	7.167.394
Резерв по условному распределению за год, за вычетом налога (неаудировано)	16	-	-	(11.234.487)	-	(11.234.487)
Дивиденды объявленные (неаудировано)	16	-	-	-	(16.034.036)	(16.034.036)
<b>На 30 сентября 2020 года (неаудировано)</b>	<b>167.809.534</b>	<b>65.792.248</b>	<b>5.339.751</b>	<b>(78.701.774)</b>	<b>8.291.024</b>	<b>168.530.783</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Жангурин Канат Смагулович

И.о. Управляющего директора по финансовым вопросам  
Член Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер



**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЁННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ  
СРЕДСТВ**

за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2020 года

(в тысячах тенге)

	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября	
	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
Проценты полученные	22.844.392	21.169.395
Проценты выплаченные	(10.203.479)	(8.839.032)
Расходы на персонал, выплаченные	(1.910.428)	(1.859.978)
Прочие операционные расходы, выплаченные	(1.240.612)	(1.676.505)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>9.489.873</b>	<b>8.793.880</b>
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов	(108.216.677)	(17.444.746)
Средства в банках	(7.212.991)	(108.832.396)
Кредиты, предоставленные клиентам	452.224	405.012
Прочие активы		
Чистое увеличение/ (уменьшение) операционных обязательств	915.834	1.378.759
Прочие обязательства		
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до корпоративного подоходного налога</b>	<b>(104.571.737)</b>	<b>(115.699.491)</b>
Уплаченный корпоративный подоходный налог	(1.470.723)	(842.060)
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности</b>	<b>(106.042.460)</b>	<b>(116.541.551)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг	163.477.551	337.774.306
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	(201.613.743)	(374.031.560)
Приобретение основных средств	(52.006)	(30.981)
Приобретение нематериальных активов	(17.438)	(100.012)
<b>Чистое (расходование)/поступление денежных средств в инвестиционной деятельности</b>	<b>(38.205.636)</b>	<b>(36.388.247)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Поступления от привлечения займов от Правительства Республики Казахстан	70.000.000	60.000.000
Поступления от привлечения займов от кредитных организаций	-	9.800.000
Погашение займов от кредитных организаций	(9.800.000)	(9.477.051)
Поступления от привлечения займов от Акционера	19.991.126	42.148.903
Погашение займов от Акционера	(4.763.824)	(5.356.068)
Выпущенные долговые ценные бумаги	51.706.439	-
Поступление от привлечения займов от государственных и бюджетных организаций	12.856.780	17.653.687
Погашение заемных средств от государственных и бюджетных организаций	(2.147.210)	(1)
Выплата дивидендов	(16.034.036)	(10.375.617)
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>121.809.275</b>	<b>104.393.853</b>
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и эквиваленты	4	3.209
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквиваленты</b>	<b>(22.435.612)</b>	<b>(48.532.895)</b>
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	48.578.130	70.889.857
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода</b>	<b>26.142.518</b>	<b>22.356.962</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Жанчурин Канат Смагулович

М.о. Управляющего директора по финансовым вопросам  
Член Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

Прилагаемые избранные пояснительные примечания на страницах 6 по 24 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращённой финансовой отчётности.

(в тысячах тенге)

## 1. Описание деятельности

Акционерное общество «Аграрная кредитная корпорация» (далее по тексту – «Общество») было создано Постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 января 2001 года № 137 «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. Деятельность Общества регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее по тексту – «НБРК»).

Основная деятельность Общества заключается в реализации правительственных программ по поддержке сельскохозяйственного сектора, привлечении отечественных и иностранных инвестиций для реализации собственных проектов в агропромышленном комплексе, разработке и реализации проектов в агропромышленном комплексе, реализации залогового имущества и сельхозпродукции, полученной в счёт погашения выданных средств, осуществлении банковских заёмных операций на основании соответствующей лицензии, осуществлении лизинговой деятельности, а также, включая также иные виды деятельности, не запрещенные законодательными актами, отвечающие целям и задачам Общества, предусмотренными Уставом.

Деятельность Общества по финансированию предусматривает специфические требования и ограничения по использованию средств. Процентная ставка по предоставляемым кредитам клиентам является ниже рыночной в связи с реализацией программ развития сельского хозяйства Республики Казахстан.

По состоянию на 30 сентября 2020 и 31 декабря 2019 годов, Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (далее по тексту – «КазАгро» или «Акционер») владеет 100% акций Общества. Конечной контролирующей стороной Общества является Правительство Республики Казахстан.

На 30 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 года Общество имеет 17 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан.

Зарегистрированный офис Общества располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, ул. Иманова, 11.

## 2. Основа подготовки финансовой отчётности

Настоящая промежуточная сокращённая финансовая отчетность за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2020 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)») 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращённая финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Общества по состоянию на 31 декабря 2019 года.

### Изменения в учётной политике

Общество впервые применило некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Общество не применяло досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже.

### Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

#### МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды с использованием единой модели учета в балансе.



(в тысячах тенге)

## Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

### МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, в которых Общество является арендодателем.

Общество впервые применило МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 года. Общество решило использовать освобождения от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку (краткосрочная аренда), а также для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (аренда активов с низкой стоимостью). Поскольку договоры аренды Общества являются краткосрочными и не содержат опциона на продление, данный стандарт не оказал значительного влияния на финансовую отчетность Общества.

### Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- ▶ рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- ▶ допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- ▶ как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- ▶ как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Общество определяет, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками, и использует подход, который позволяет с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности.

При применении разъяснения Общество проанализировало, имеются ли у него какие-либо неопределенные налоговые трактовки. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Общества в 2019 году.

### Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия в досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Общества.

(в тысячах тенге)

### Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

*Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»*

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчетного периода, организация должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события. Организация также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе с использованием чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Общества.

*Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»*

Поправки разъясняют, что организация должна применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, по которым, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия». Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Общества, поскольку у Общества отсутствуют рассматриваемые в них долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

(в тысячах тенге)

### 3. Существенные учётные суждения и оценки

#### Неопределенность оценок

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

##### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

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

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

Оценка убытков как согласно МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2019 года, так и согласно МСФО (IAS) 39 до 1 января 2019 года по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчётные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обеспечение. Расчёты ОКУ Общество являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчёта ОКУ, которые считаются суждениями и расчётными оценками, относятся следующие:

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

##### *Оценка залогового обеспечения*

Руководство Общества осуществляет мониторинг залогового обеспечения на регулярной основе, используя при этом суждения, основанные на опыте или независимую оценку, чтобы скорректировать стоимость залогового обеспечения с учётом текущей ситуации на рынке.

##### *Налогообложение*

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

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

(в тысячах тенге)

**4. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>30 сентября 2020 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Денежные средства на текущих счетах в банках	26.143.030	48.581.865
Наличные денежные средства	15	1
	<u>26.143.045</u>	<u>48.581.866</u>
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ)	(527)	(3.736)
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<u><b>26.142.518</b></u>	<u><b>48.578.130</b></u>

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1. Анализ изменений резерва под ОКУ за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2020 года, приведен ниже:

	<i>30 сентября 2020 года (неаудировано)</i>	<i>2019 год (неаудировано)</i>
Резерв под ОКУ на 1 января	3.736	6.867
Изменение ОКУ за период	(3.209)	(3.050)
<b>Резерв под ОКУ на 30 сентября</b>	<u><b>527</b></u>	<u><b>3.817</b></u>

**5. Средства в банках**

Средства в банках включают в себя следующие позиции:

	<i>30 сентября 2020 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2019 год</i>
Займы, предоставленные банкам второго уровня	53.221.388	34.102.894
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней	-	11.102.767
	<u>53.221.388</u>	<u>45.205.661</u>
За вычетом резерва под ОКУ	(111.384)	(142.178)
<b>Средства в банках</b>	<u><b>53.110.004</b></u>	<u><b>45.063.483</b></u>

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2020 года:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2020 года</b>	<b>142.178</b>	-	-	<b>142.178</b>
Новые созданные или приобретенные активы	-	-	-	-
Активы, которые были погашены	-	-	-	-
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Изменения ОКУ за год в результате переводов из одного Этапа в другой и изменение исходных данных	(30.794)	-	-	(30.794)
Амортизация дисконта	-	-	-	-
<b>На 30 сентября 2020 года</b>	<u><b>111.384</b></u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u><b>111.384</b></u>

(в тысячах тенге)

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 года

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2019 года</b>	251.551	–	5.084.180	5.335.731
Новые созданные или приобретенные активы	-	-	-	-
Активы, которые были погашены	-	-	-	-
Переводы в Этап 1	9.803.837	-	(9.803.837)	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	(5.454.402)	-	5.454.402	-
Изменение ОКУ за период	(4.411.953)	-	(734.745)	(5.146.698)
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	-	-	-	-
<b>На 30 сентября 2019 года</b>	<b>189.033</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>189.033</b>

## 6. Кредиты, предоставленные клиентам

Кредиты, предоставленные, клиентам представлены кредитами заёмщикам, осуществляющим деятельность в аграрном секторе, и включают в себя следующие позиции:

	30 сентября 2020 года (неаудировано)	31 декабря 2019 года
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	462.937.953	365.530.528
Кредиты, предоставленные физическим лицам	73.756.036	51.628.720
	<b>536.693.989</b>	<b>417.159.248</b>
За вычетом резерва под ОКУ	(60.257.845)	(55.375.561)
<b>Кредиты, предоставленные клиентам</b>	<b>476.436.144</b>	<b>361.783.687</b>

### Резерв под обесценение кредитов, предоставленных клиентам

Ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ по кредитам, предоставленным юридическим лицам, за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2020 года:

Кредиты, предоставленные юридическим лицам	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2020 года</b>	2.961.980	36.716	48.443.214	746.145	52.188.055
Новые созданные или приобретенные активы	-	-	-	-	-
Активы, которые были погашены	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 1	2.240.452	(20.584)	(2.219.868)	-	-
Переводы в Этап 2	(127.617)	128.880	(1.263)	-	-
Переводы в Этап 3	(397.270)	(674.674)	1.071.944	-	-
Изменения ОКУ за год в результате переводов из одного Этапа в другой и изменение исходящих данных	(1.343.603)	532.409	6.709.246	(746.145)	5.151.907
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	-	-	-	-	-
Амортизация дисконта	-	-	-	-	-
Списанные суммы	-	-	(1.272.936)	-	(1.272.936)
<b>На 30 сентября 2020 года</b>	<b>3.333.942</b>	<b>2.747</b>	<b>52.730.337</b>	<b>-</b>	<b>56.067.026</b>

(в тысячах тенге)

Ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ по кредитам, предоставленным физическим лицам, за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2020 года:

<i>Кредиты, предоставленные физическим лицам</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2020 года</b>	<b>464.645</b>	<b>23.237</b>	<b>2.446.857</b>	<b>252.767</b>	<b>3.187.506</b>
Новые созданные или приобретенные активы	-	-	-	-	-
Активы, которые были погашены	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 1	316.408	(33.319)	(283.089)	-	-
Переводы в Этап 2	(85.007)	200.556	(115.549)	-	-
Переводы в Этап 3	(11.672)	(403.720)	415.392	-	-
Изменения ОКУ за год в результате переводов из одного Этапа в другой и изменение исходных данных	(94.375)	230.769	1.119.686	(252.767)	1.003.313
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	-	-	-	-	-
Амортизация дисконта	-	-	-	-	-
Списанные суммы	-	-	-	-	-
<b>На 30 сентября 2020 года</b>	<b>589.999</b>	<b>17.523</b>	<b>3.583.297</b>	<b>-</b>	<b>4.190.819</b>

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 года:

<i>Юридические лица</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2019 года</b>	<b>2.156.348</b>	<b>-</b>	<b>36.071.917</b>	<b>14.755</b>	<b>38.243.020</b>
Новые созданные или приобретенные активы	-	-	-	-	-
Активы, которые были погашены	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 1	9.214.327	(543.400)	(8.670.927)	-	-
Переводы в Этап 2	(103.721)	1.368.393	(1.264.672)	-	-
Переводы в Этап 3	(928.450)	(504.081)	1.432.531	-	-
Изменение ОКУ за период	(8.642.346)	(317.655)	20.371.019	(14.755)	11.396.263
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	-	-	-	-	-
Списанные суммы	-	-	(1.385.189)	-	(1.385.189)
<b>На 30 сентября 2019 года</b>	<b>1.696.158</b>	<b>3.257</b>	<b>46.554.679</b>	<b>-</b>	<b>48.254.094</b>

<i>Физические лица</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2019 года</b>	<b>186.179</b>	<b>-</b>	<b>1.307.236</b>	<b>-</b>	<b>1.493.415</b>
Новые созданные или приобретенные активы	-	-	-	-	-
Активы, которые были погашены	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 1	187.720	(12.254)	(175.466)	-	-
Переводы в Этап 2	(41.899)	42.217	(318)	-	-
Переводы в Этап 3	(4.186)	(10.083)	14.269	-	-
Изменение ОКУ за период	(27.680)	41.319	909.052	-	922.691
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	-	-	-	-	-
<b>На 30 сентября 2019 года</b>	<b>300.134</b>	<b>61.199</b>	<b>2.054.773</b>	<b>-</b>	<b>2.416.106</b>

В течение девятимесячного периода, завершившегося 30 сентября 2020 года, убыток в размере 13.116.889 тысяч тенге, возникший в результате признания по справедливой стоимости кредитов, был признан в составе капитала как увеличение резерва по условному распределению.

(в тысячах тенге)

**7. Инвестиционные ценные бумаги**

Инвестиционные ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>30 сентября 2020 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Ноты НБРК	38.259.656	–
Корпоративные облигации	655.471	606.258
	<u>38.915.127</u>	<u>606.258</u>
	–	–
За вычетом резерва под ОКУ	(2.920)	(1.362)
<b>Инвестиционные ценные бумаги</b>	<u><b>38.912.207</b></u>	<u><b>604.896</b></u>

**8. Инвестиционная недвижимость**

Ниже представлено движение по статье инвестиционной недвижимости:

	<u>Здания</u>
<b>Первоначальная стоимость</b>	
На 31 декабря 2018 года	445.266
Поступления (неаудировано)	–
Выбытия (неаудировано)	(18.966)
На 30 сентября 2019 года (неаудировано)	<u>426.300</u>
	–
На 31 декабря 2019 года	529.474
Поступления (неаудировано)	–
Выбытие (неаудировано)	–
На 30 сентября 2020 года (неаудировано)	<u>529.474</u>
<b>Накопленная амортизация</b>	
На 31 декабря 2018 года	(99.542)
Начисленная амортизация (неаудировано)	(8.750)
Выбытие (неаудировано)	547
На 30 сентября 2019 года	<u>(107.745)</u>
	–
На 31 декабря 2019 года	(81.653)
Начисленная амортизация (неаудировано)	(7.243)
Выбытие (неаудировано)	–
На 30 сентября 2020 года (неаудировано)	<u>(88.896)</u>
<b>Остаточная стоимость</b>	
На 31 декабря 2019 года	<u>447.821</u>
На 30 сентября 2020 года (неаудировано)	<u><b>440.578</b></u>

Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2020 года, составил 7.906 тысяч тенге (девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 года: 31.721 тысячи тенге).

**9. Основные средства**

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Земля</i>	<i>Машины и оборудо- вание</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
На 31 декабря 2018 года	5.397	370.581	201.015	117.486	694.479
Поступления (неаудировано)	–	23.723	–	2.780	26.503
Выбытия (неаудировано)	–	(11.199)	(16.671)	(2.454)	(30.324)

(в тысячах тенге)

На 30 сентября 2019 года (неаудировано)	5.397	383.105	184.344	117.812	690.658
На 31 декабря 2019 года	100	437.196	211.385	145.587	794.268
Поступления (неаудировано)	-	-	-	1.146	1.146
Выбытия (неаудировано)	-	-	(27.041)	(85)	(27.126)
На 30 сентября 2020 года (неаудировано)	100	437.196	184.344	146.648	768.288
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2018 года	-	(232.041)	(47.278)	(52.393)	(331.712)
Начисленная амортизация (неаудировано)	-	(39.944)	(18.306)	(7.936)	(66.186)
Выбытия (неаудировано)	-	11.164	12.110	2.099	25.373
На 30 сентября 2019 года (неаудировано)	-	(260.821)	(53.474)	(58.230)	(372.525)
На 31 декабря 2019 года	-	(282.148)	(72.489)	(72.131)	(426.768)
Начисленная амортизация (неаудировано)	-	(38.027)	(18.592)	(9.450)	(66.069)
Выбытия (неаудировано)	-	-	14.004	67	14.071
На 30 сентября 2020 года (неаудировано)	-	(320.175)	(77.077)	(81.514)	(478.766)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2019 года	100	155.048	138.896	73.456	367.500
На 30 сентября 2020 года (неаудировано)	100	117.021	107.267	65.134	289.522

## 10. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статье нематериальных активов:

	<i>Программное обеспечение</i>
Первоначальная стоимость	
На 31 декабря 2018 года	759.659
Поступления (неаудировано)	
На 30 сентября 2019 года (неаудировано)	759.659
На 31 декабря 2019 года	780.447
Поступления (неаудировано)	15.999
На 30 сентября 2020 года (неаудировано)	796.446
Накопленная амортизация	
На 31 декабря 2018 года	(461.831)
Начисленная амортизация (неаудировано)	(49.827)
На 30 сентября 2019 года (неаудировано)	(511.658)
На 31 декабря 2019 года	(525.794)
Начисленная амортизация (неаудировано)	(42.356)
На 30 сентября 2020 года (неаудировано)	(568.150)
Остаточная стоимость	
На 31 декабря 2019 года	254.653
На 30 сентября 2020 года (неаудировано)	228.296



(в тысячах тенге)

**11. Задолженность перед Акционером**

Задолженность перед Акционером включает в себя следующие позиции:

	<i>Дата погашения</i>	<i>Номинальная процентная ставка в год, %</i>	<i>Валюта</i>	<i>30 сентября 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Заём по соглашению № 81	21 июня 2021 года	14,5-15,5%	Тенге	36.712.662	36.385.643
Заём по соглашению № 61	24 августа 2032 года	0,32-1,02%	Тенге	30.661.139	27.128.094
Заём по соглашению № 32	14 декабря 2032 года	1,0%	Тенге	17.871.097	17.139.713
Заём по соглашению № 76	14 декабря 2025 года	1,0%	Тенге	14.606.086	13.903.823
Заём по соглашению № 101	15 декабря 2033 года	1,0%	Тенге	13.578.870	12.921.363
Заём по соглашению № 85	14 декабря 2025 года	1,0%	Тенге	10.960.442	10.509.809
Заём по соглашению № 122	14 декабря 2025 года	1,0%	Тенге	10.969.099	10.453.030
Заём по соглашению № 135	14 декабря 2032 года	1,0%	Тенге	9.683.099	9.212.303
Заём по соглашению № 136	14 декабря 2032 года	1,0%	Тенге	9.683.099	9.212.303
Инвестиционный заём по соглашению № 36	31 декабря 2023 года	1,02%	Тенге	3.219.791	4.256.906
Задолженность по договору цессии от 3 июля 2018 года	20 декабря 2024 года	5,0%	Тенге	1.793.467	2.170.163
Задолженность по договору о передаче долга от 3 июля 2018 года	9 декабря 2024 года	3,0%	Тенге	877.311	1.017.761
Заём по соглашению № 70	13 октября 2024 года	0,32%	Тенге	736.549	692.538
Заём по соглашению № 124	1 декабря 2022 года	10%	Тенге	163.309	211.139
Заём по соглашению № 20	31 января 2034 года	1,00%	Тенге	6.759.529	-
Заём по соглашению № 24	20 июня 2035 года	1,02%	Тенге	2.475.499	-
				<b>170.751.048</b>	<b>155.214.588</b>

*Заём по соглашению № 32*

27 февраля 2019 года Обществом был заключен Договор займа № 32 с Акционером. Заем предназначен для кредитования субъектов агропромышленного комплекса на финансирование проектов по развитию мясного животноводства, молочной отрасли, переработке мясной и растениеводческой продукции, производству продуктов питания, на приобретение систем орошения, а также растениеводства. Ставка вознаграждения, использованная Обществом для определения стоимости займа на дату первоначального признания, составляла 7,3% в год.

*Заём по соглашению № 61*

24 августа 2017 года Обществом было заключено соглашение о займе № 61 с Акционером. Ставки вознаграждения, использованные Обществом для определения стоимости займа на дату первоначального признания составляли 7,6-8,6% в год. Займы предназначены для направления средств субъектам агропромышленного комплекса на реализацию комплекса мероприятий, направленных на создание, расширение и модернизацию материального производства, производственной инфраструктуры в агропромышленном комплексе.

*Заём по соглашению № 101*

31 декабря 2019 года Обществом был заключен Договор займа № 101 с Акционером. Заем предназначен для кредитования субъектов агропромышленного комплекса на финансирование проектов по развитию мясного животноводства, молочной отрасли, переработке мясной и растениеводческой продукции, производству продуктов

(в тысячах тенге)

питания, на приобретение систем орошения, а также растениеводства. В рамках данного договора было получено 20.000.000 тысяч тенге. Ставка вознаграждения, использованная Обществом для определения стоимости займа на дату первоначального признания, составляла 7,9% в год.

В течение девятимесячного периода, завершившегося 30 сентября 2020 года, разница между номинальной и справедливой стоимостью займов, полученных от Акционера на дату первоначального признания, а также эффект изменения условий займов, на общую сумму 3.869.905 тысяч тенге, была признана Обществом в составе дополнительного оплаченного капитала.

По состоянию на 30 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 года, обязательства по выполнению финансовых ограничительных условий по задолженности перед Акционером отсутствуют.

## 12. Средства, полученные от Правительства Республики Казахстан

По состоянию на 30 сентября 2020 года задолженность перед Правительством Республики Казахстан включает в себя краткосрочный заём в тенге, предоставленный Министерством финансов Республики Казахстан, на сумму 70.000.000 тысяч тенге в соответствии с соглашением № 9 ПРЧ1058 от 20 февраля 2020 года для проведения мероприятий по поддержке субъектов агропромышленного комплекса путём финансирования весенне-полевых и уборочных работ со сроком погашения до 20 декабря 2020 года и ставкой вознаграждения 0,01% годовых.

## 13. Задолженность перед государственными и бюджетными организациями

### Программа развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2018-2021 годы

С 2017 года, Общество привлекает средства местных исполнительных органов в рамках реализации Программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017-2021 годы, утверждённой Постановлением Правительства Республики Казахстан № 919 от 29 декабря 2016 года. Займы с номинальными ставками вознаграждения 0,01% годовых предназначены для целей фондирования микрофинансовых организаций и кредитных товариществ для кредитования бизнес-проектов в рамках Программы. Процентные ставки, использованные Обществом при определении стоимости займов при первоначальном признании составили 7,14%-8,93% годовых. По состоянию на 30 сентября 2020 года задолженность Общества в рамках данной Программы составляет 41.505.463 тысяч тенге (на 31 декабря 2019 года: 33.346.949 тысяч тенге).

### Дорожная карта занятости 2020

В августе 2016 года Общество заключило два соглашения о займах с Государственным учреждением «Управление предпринимательства, индустриально-инновационного развития и туризма Южно-Казахстанской области» и с акиматом Алматинской области в рамках реализации Дорожной карты 2020, утверждённой Постановлением Правительства Республики Казахстан № 162 от 30 сентября 2015 года. Средства, полученные по вышеуказанным соглашениям, имеют номинальные ставки вознаграждения в размере 0,01% годовых. Займы предназначены для целей обеспечения устойчивого и сбалансированного роста регионального предпринимательства в сельской местности на 2016-2017 годы, а также для поддержания действующих и создания новых постоянных рабочих мест в рамках Дорожной карты занятости 2020. Процентные ставки, использованные Обществом при определении стоимости займов при первоначальном признании составили 13,3% годовых. По состоянию на 30 сентября 2020 года задолженность Общества по данным соглашениям составляет 3.381.440 тысячи тенге (на 31 декабря 2019 года: 3.088.154 тысячи тенге).

В течение девятимесячного периода, завершившегося 30 сентября 2020 года, разница между номинальной и справедливой стоимостью займов, полученных от государственных и бюджетных организаций на дату первоначального признания, на общую сумму 4.939.994 тысяч тенге, была признана Обществом в составе дополнительного оплаченного капитала.

## 14. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают кредиты, привлечённые от следующих банков:

Дата погашения	Номинальная процентная ставка в год, %	Валюта	30 сентября	31 декабря	
			2020 года	2019 года	
АО «АТФ Банк»	3 февраля 2020 года	10,5%	Тенге	-	9.876.118
				-	9.876.118

(в тысячах тенге)

**15. Выпущенные долговые ценные бумаги**

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>Дата погашения</i>	<i>Ставка в год, %</i>	<i>Валюта</i>	<i>30 сентября 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Облигации с фиксированным доходом (1 выпуск 3 облигационной программы) 2021 года	30 декабря 2021 года	8,5%	Тенге	23.403.470	23.874.632
Облигации с фиксированным доходом (2 выпуск 2 облигационной программы) 2022 года	17 декабря 2022 года	8,0%	Тенге	18.391.690	17.968.126
Облигации с фиксированным доходом (1 выпуск 2 облигационной программы) 2023 года	20 февраля 2023 года	8,5%	Тенге	9.990.041	10.173.689
Облигации с фиксированным доходом (2 выпуск 3 облигационной программы) 2026 года	22 июня 2026 года	14,0%	Тенге	5.191.143	5.365.966
Облигации с фиксированным доходом (1 выпуск 4 облигационной программы) 2026 года	10 октября 2026 года	10,8%	Тенге	41.472.776	28.958.565
Облигации с фиксированным доходом (2 выпуск 4 облигационной программы) 2030 года	26 августа 2030 года	10,8%	Тенге	30.773.680	-
Коммерческие облигации 2021 года	8 июля 2021 года	10,8%	Тенге	10.217.586	-
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>				<b>139.440.386</b>	<b>86.340.978</b>

**16. Капитал**

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, объявленные и выпущенные в обращение простые акции Общества в количестве 168.124.996 штук были полностью оплачены единственным Акционером.

В декабре 2019 года Общество разместило простые акции единственному Акционеру в количестве 9.494.625 штук по цене 966,77 тенге на сумму 9.179.163 тысячи тенге в обмен на простые акции КАП в рамках присоединения.

В течение 2020 года, в соответствии с решением единственного Акционера от 29 мая 2020 года, Общество объявило дивиденды в сумме 16.034.036 тысяч тенге или 95,37 тенге на одну простую акцию за год, завершившийся 31 декабря 2019 года.

В течение 2019 года, в соответствии с решением единственного Акционера от 31 мая 2019 года, Общество объявило и выплатило дивиденды в сумме 10.375.617 тысяч тенге или 65,41 тенге на одну простую акцию за год, завершившийся 31 декабря 2018 года.

Согласно политике Общества, резервный капитал формируется для общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения Акционера.

Ниже представлено движение по статьям дополнительного оплаченного капитала и резервов за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2020 года:

	<i>Резервный капитал</i>	<i>Дополнительный оплаченный капитал</i>	<i>Резерв по условному распределению</i>
<b>На 1 января 2020 года</b>	<b>5.339.751</b>	<b>58.624.854</b>	<b>(67.467.287)</b>
Резерв по условному распределению за период (неаудировано)	-	-	(13.116.889)
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (неаудировано)	-	-	1.882.402
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера и государственных учреждений, по справедливой стоимости (неаудировано)	-	8.809.899	-
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (неаудировано)	-	(1.642.505)	-
Увеличение резервного капитала за счёт	-	-	-

(в тысячах тенге)

нераспределенной прибыли (неаудировано) На 30 сентября 2020 года (неаудировано)	5.339.751	65.792.248	(78.701.774)
--	-----------	------------	--------------

Ниже представлено движение по статьям дополнительного оплаченного капитала и резервов за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 года:

	<i>Резервный капитал</i>	<i>Дополнительный оплаченный капитал</i>	<i>Резерв по условному распределению</i>
На 1 января 2019 года	5.339.751	34.670.854	(46.219.772)
Резерв по условному распределению за период (Примечание 5, б) (неаудировано)	–	–	(17.889.560)
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (неаудировано)	–	–	1.992.718
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера и государственных учреждений, по справедливой стоимости (Примечание 11, 13) (неаудировано)	–	11.990.960	–
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (неаудировано)	–	(2.051.762)	–
На 30 сентября 2019 года (неаудировано)	5.339.751	44.610.052	(62.116.614)

Ниже представлена балансовая стоимость одной простой акции, рассчитанной согласно методологии Казахской фондовой биржи:

	<i>30 сентября 2020 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Активы	601.311.973	462.931.167
За вычетом нематериальных активов	(228.296)	(254.653)
За вычетом обязательств	(432.781.190)	(294.093.422)
<b>Чистые активы</b>	<b>168.302.487</b>	<b>168.583.092</b>
Количество простых акций, штук	168.124.996	168.124.996
<b>Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)</b>	<b>1001,06</b>	<b>1.002,72</b>

## 17. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

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

	<i>За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября</i>	
	<i>2020 года (неаудировано)</i>	<i>2019 года (неаудировано)</i>
Расходы на персонал и прочие выплаты	(2.483.697)	(2.345.204)
Расходы на социальное обеспечение	(233.355)	(224.927)
<b>Расходы на персонал</b>	<b>(2.717.052)</b>	<b>(2.570.131)</b>
Юридические и консультационные услуги	(517.413)	(421.476)
Содержание и аренда помещений	(314.775)	(302.799)
Износ и амортизация	(115.669)	(124.763)
Командировочные расходы	(26.927)	(70.789)
Расходы на страхование	(61.233)	(61.010)
Маркетинг и реклама	(21.958)	(34.518)
Техническое обслуживание основных средств и НМА	(26.553)	(33.353)
Услуги связи	(52.302)	(39.932)

*(в тысячах тенге)*

Материалы	(39.033)	(29.521)
Госпошлина	(76.608)	(16.184)
Оценка залогового имущества	(26.440)	(13.552)
Банковские услуги	(7.228)	(13.101)
Благотворительность и спонсорская помощь	(17.493)	(11.155)
Обучение персонала	(553)	(6.651)
Прочие	(207.045)	(215.810)
<b>Прочие операционные расходы</b>	<b>(1.511.230)</b>	<b>(1.394.614)</b>

## 18. Корпоративный подоходный налог

Расходы по корпоративному подоходному налогу состоят из следующих позиций:

	<i>За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября</i>	
	<i>2020 года</i>	<i>2019 года</i>
	<i>(неаудировано)</i>	<i>(неаудировано)</i>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(687.060)	(954.048)
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(729.647)	(677.051)
За вычетом отложенного налога, признанного в капитале <i>(Примечание 16)</i>	(239.897)	59.044
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>(1.656.604)</b>	<b>(1.572.055)</b>

## 19. Договорные и условные обязательства

### Условия ведения деятельности

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2020 году негативное влияние на казахстанскую экономику продолжает оказывать волатильность обменного курса тенге по отношению к основным иностранным валютам.

Руководство Общества считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

### Налогообложение

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

Руководство Общества считает, что по состоянию на 30 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 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.

### Обязательства кредитного характера

Договорные и условные обязательства Общества включают в себя следующие позиции:

(в тысячах тенге)

**19. Договорные и условные обязательства (продолжение)**

	<i>30 сентября 2020 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
<b>Обязательства кредитного характера</b>		
Обязательства по предоставлению кредитов	82.173.668	93.469.181
За вычетом резерва под ОКУ	<b>(1.032.641)</b>	<b>(1.255.464)</b>
	<b>81.141.027</b>	<b>92.213.717</b>
<b>Обязательства по операционной аренде</b>		
До 1 года	33.533	-
<b>Договорные и условные обязательства</b>	<b>81.174.560</b>	<b>92.213.717</b>

**Обязательства кредитного характера**

Многие из указанных условных обязательств кредитного характера могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого договорные условные обязательства кредитного характера, указанные в таблице выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств.

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

Ниже представлен анализ изменений оценочных резервов под ОКУ:

<i>Обязательства по предоставлению кредитов</i>	<i>Этап 1</i>
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января 2019 года	822.999
Изменения ОКУ за год	432.465
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>1.255.464</b>
Изменения ОКУ за год	<b>(222.823)</b>
<b>На 30 сентября 2020 года</b>	<b>1.032.641</b>

**20. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

- Уровень 1: рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2: модели оценки, в которых, существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3: модели оценки, в которых, существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

(в тысячах тенге)

**20. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

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>На 30 сентября 2020 года (неаудировано)</b>					
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	30 сентября 2020 года	26.142.518	-	-	26.142.518
Средства в банках	30 сентября 2020 года	-	48.708.194	-	48.708.194
Кредиты, предоставленные клиентам	30 сентября 2020 года	-	-	443.264.148	443.264.148
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	30 сентября 2020 года	-	-	465.264	465.264
Инвестиционные ценные бумаги	30 сентября 2020 года	38.258.208	653.999	-	38.912.207
Прочие финансовые активы	30 сентября 2020 года	-	-	1.234.834	1.234.834
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Задолженность перед Акционером	30 сентября 2020 года	-	144.580.903	-	144.580.903
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	30 сентября 2020 года	-	70.004.122	-	70.004.122
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	30 сентября 2020 года	-	37.395.490	-	37.395.490
Выпущенные долговые ценные бумаги	30 сентября 2020 года	-	142.558.648	-	142.558.648
Прочие финансовые обязательства	30 сентября 2020 года	-	577.141	272.535	849.676
<b>На 31 декабря 2019 года</b>					
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2019 года	48.578.130	-	-	48.578.130
Средства в банках	31 декабря 2019 года	-	42.680.055	-	42.680.055
Кредиты, предоставленные клиентам	31 декабря 2019 года	-	-	363.961.235	363.961.235
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	31 декабря 2019 года	-	-	2.123.939	2.123.939
Инвестиционные ценные бумаги	31 декабря 2019 года	-	588.664	-	588.664
Прочие финансовые активы	31 декабря 2019 года	-	-	1.293.840	1.293.840
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Задолженность перед Акционером	31 декабря 2019 года	-	154.582.601	-	154.582.601
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	31 декабря 2019 года	-	36.580.082	-	36.580.082
Средства кредитных организаций	31 декабря 2019 года	-	9.876.118	-	9.876.118
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2019 года	-	88.746.438	-	88.746.438
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2019 года	-	-	803.491	803.491





(в тысячах тенге)

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

## 21. Операции со связанными сторонами

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

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

Правительство Республики Казахстан через Акционера, контролирует деятельность Общества.

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

	На 30 сентября 2020 года (неаудировано)			На 31 декабря 2019 года		
	Компании под общим контролем Акционер	Организа- ции, связан- ные с госу- дарством Акционера	Организа- ции, связан- ные с госу- дарством	Компании под общим контролем Акционер	Организа- ции, связан- ные с госу- дарством Акционера	Организа- ции, связан- ные с госу- дарством
Инвестиционные ценные бумаги	-	653.999	38.258.208	-	-	-
Кредиты выданные	-	15.081.337	-	-	15.717.549	-
Займы полученные	170.751.048	-	44.886.903	155.214.588	-	36.435.103
Выпущенные долговые ценные бумаги	56.143.017	813.135	-	56.564.565	797.230	-
	Десятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2020 года (неаудировано)			Десятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2019 года (неаудировано)		
	Компании, под общим контролем Акционер	Организа- ции, связан- ные с госу- дарством Акционера	Организа- ции, связан- ные с госу- дарством	Компании, под общим контролем Акционер	Организа- ции, связан- ные с госу- дарством Акционера	Организа- ции, связан- ные с госу- дарством
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам	-	49.214	1.355.943	-	2.461.231	-
Процентные доходы по выданным кредитам	-	1.467.809	-	-	978.457	-
Процентные расходы по займам полученным	(9.260.792)	-	(2.683.464)	(8.717.108)	-	(1.824.021)
Процентные расходы по выпущенным долговому ценным бумагам	(3.772.252)	(47.695)	-	(3.763.432)	(47.741)	-
Процентные расходы по договорам цессии	-	-	-	-	(49.013)	-

(в тысячах тенге)

**21. Операции со связанными сторонами (продолжение)****Вознаграждение ключевому управленческому персоналу**

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	<i>Девятимесячный период, завершившийся 30 сентября</i>	
	<i>2020 года</i>	<i>2019 года</i>
	<i>(неаудировано)</i>	<i>(неаудировано)</i>
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	69.188	79.640
Отчисления на социальное обеспечение	6.417	8.247
<b>Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу</b>	<b>75.605</b>	<b>87.887</b>

**22. Достаточность капитала**

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

По состоянию на 30 сентября 2020 и 31 декабря 2019 годов 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 её 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 учётом риска; и общий коэффициент достаточности капитала (k1-3) в размере не менее 12% от активов и условных и возможных обязательств, взвешенных с учётом риска и операционного риска. По состоянию на 30 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 года коэффициенты достаточности капитала Общества, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК были следующими:

	<i>30 сентября 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
	<i>(неаудировано)</i>	<i>(неаудировано)</i>
Капитал первого уровня	148.644.137	152.703.069
Капитал второго уровня	19.794.167	16.034.036
Доли участия в уставном капитале юридических лиц	—	—
<b>Итого капитала</b>	<b>168.438.304</b>	<b>168.737.105</b>
Активы, взвешенные с учётом риска	562.079.370	465.594.646
Условные и возможные обязательства	41.086.834	46.734.591
Операционный риск	21.147.698	21.147.698
Коэффициент достаточности капитала (k1)	24,72%	32,99%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	24,64%	29,81%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	26,98%	31,63%

**23. События после завершения промежуточного периода**