

Акционерное общество
«Аграрная кредитная корпорация»

Промежуточная сокращённая
финансовая отчётность

За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2020 года,

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЁТ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЁННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

Промежуточный сокращенный отчёт о финансовом положении.....	1
Промежуточный сокращенный отчёт о прибыли или убытке.....	2
Промежуточный сокращенный отчёт о совокупном доходе.....	3
Промежуточный сокращенный отчёт об изменениях в капитале.....	4
Промежуточный сокращенный 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 кредитных организациях.....	10
6. Кредиты, предоставленные клиентам.....	11
7. Инвестиционные ценные бумаги.....	12
8. Инвестиционная недвижимость.....	12
9. Основные средства.....	13
10. Нематериальные активы.....	14
11. Задолженность перед Акционером.....	14
12. Средства, полученные от Правительства Республики Казахстан.....	15
13. Задолженность перед государственными и бюджетными организациями.....	15
14. Средства кредитных организаций.....	16
15. Выпущенные долговые ценные бумаги.....	16
16. Капитал.....	16
17. Расходы на персонал и прочие операционные расходы.....	18
18. Корпоративный подоходный налог.....	18
19. Договорные и условные обязательства.....	18
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 31 марта 2020 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	На 31 марта 2020 года (неаудировано)	На 31 декабря 2019 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	91.473.617	48.577.619
Средства в кредитных организациях	5	50.373.276	45.063.483
Кредиты, предоставленные клиентам	6	376.445.657	365.185.367
Активы, предназначенные для продажи		1.876.480	1.880.310
Финансовая аренда		2.287.541	2.287.406
Инвестиционные ценные бумаги	7	8.405.100	604.896
Инвестиционная недвижимость	8	445.407	447.821
Основные средства	9	344.003	367.500
Нематериальные активы	10	240.693	254.653
Прочие активы		1.774.067	1.766.433
Итого активы		533.665.841	466.435.488
Обязательства			
Задолженность перед Акционером	11	154.701.086	155.214.588
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	12	70.000.622	—
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	13	41.740.041	36.028.652
Средства кредитных организаций	14	-	9.876.118
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	86.720.586	86.438.596
Краткосрочные оценочные обязательства		403.084	373.023
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	18	405.322	707.910
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу		1.564.485	1.564.485
Прочие обязательства		4.571.206	4.199.001
Итого обязательства		360.106.432	294.402.373
Капитал			
Уставный капитал	16	167.809.534	167.809.534
Дополнительный оплаченный капитал	16	61.307.402	58.947.902
Резервный капитал	16	5.339.751	5.339.751
Резерв по условному распределению	16	(73.121.948)	(67.320.043)
Накопленная прибыль/убыток		12.224.670	7.255.971
Итого капитал		173.559.409	172.033.115
Итого обязательства и капитал		533.665.841	466.435.488
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	16	1032,83	1023,65

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Култаев Баглан Бухдибаевич

Зайтуллаева Ирина Николаевна



Председатель Правления

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 трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2020 года

(в тысячах тенге)

	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта	
	2020 года	2019 года
Прим.	(неаудировано)	(неаудировано)*
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки		
Денежные средства и их эквиваленты	1.127.991	1.102.726
Средства в кредитных организациях	1.329.548	713.577
Кредиты, предоставленные клиентам	13.339.337	9.884.184
Инвестиционные ценные бумаги	187.801	1.255.625
	15.984.677	12.956.112
Прочие процентные доходы		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	25.284	744
	16.009.961	12.956.856
Процентные расходы		
Задолженность перед Акционером	(2.885.816)	(2.706.591)
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	(622)	(1.150)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	(760.681)	(476.805)
Средства кредитных организаций	(59.203)	(212.842)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(2.031.939)	(1.268.709)
Прочие обязательства	(9.931)	(28.699)
	(5.748.192)	(4.694.796)
Чистый процентный доход	10.261.769	8.262.060
Расходы по кредитным убыткам	(3.961.305)	(2.018.095)
Чистый процентный доход, за вычетом расходов по кредитным убыткам	6.300.464	6.243.965
Чистый доход/(убыток) по операциям в иностранной валюте	(144)	6
Прочие доходы	25.692	17.779
Расходы на персонал	17 (777.907)	(760.970)
Прочие операционные расходы	17 (408.086)	(442.768)
Прочие расходы	-	(26.102)
Непроцентные расходы	(1.160.445)	(1.212.055)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	5.140.019	5.031.910
Расходы по корпоративному подоходному налогу	18 (171.320)	(189.947)
Прибыль за отчётный период	4.968.699	4.841.963
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию (в тенге)	29,55	30,52

Подписано и утверждено в выпуску от имени Правления Общества:

Култаев Баглан Кудайбекович

Зайтуллаева Ирина Николаевна



Председатель Правления

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 трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2020 года

(в тысячах тенге)

Прим.	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта	
	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)
Прибыль за отчётный период	4.968.699	4.841.963
Прочий совокупный доход за отчётный период	—	—
Итого совокупный доход за отчётный период	4.968.699	4.841.963

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Култаев Багаан Кулибаев

Зайтуллаева Ирина Николаевна



Председатель Правления

Главный бухгалтер

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 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)	-	-	-	-	4.841.963	4.841.963
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости, за вычетом налога (неаудировано)	16	7.355.759	-	-	-	7.355.759
Резерв по условному распределению за год, за вычетом налога (неаудировано)	16	-	-	(3.633.285)	-	(3.633.285)
Увеличение резервного капитала (неаудировано)	16	-	-	-	-	-
Дивиденды объявленные (неаудировано)	16	-	-	-	-	-
На 31 марта 2019 года (неаудировано)	158.630.371	42.026.613	5.339.751	(49.853.057)	3.714.437	159.858.115
На 1 января 2020 года	167.809.534	58.947.902	5.339.751	(67.320.043)	7.255.971	172.033.115
Итого совокупный доход за отчетный период (неаудировано)	-	-	-	-	4.968.699	4.968.699
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости, за вычетом налога (неаудировано)	16	2.359.500	-	-	-	2.359.500
Резерв по условному распределению за год, за вычетом налога (неаудировано)	16	-	-	(5.801.905)	-	(5.801.905)
Дивиденды объявленные (неаудировано)	16	-	-	-	-	-
На 31 марта 2020 года (неаудировано)	167.809.534	61.307.402	5.339.751	(73.121.948)	12.224.670	173.559.409

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Култаев Баглан Кудайбекович

Зайтуллаева Ирина Николаевна



Председатель Правления

Главный бухгалтер

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

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЁННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ
СРЕДСТВ**

за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2020 года

(в тысячах тенге)

Прим.	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта	
	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)
Движение денежных средств от операционной деятельности		
	7.646.854	6.983.744
Проценты полученные	(3.249.154)	(2.916.364)
Проценты выплаченные	(544.413)	(476.086)
Расходы на персонал, выплаченные	(454.569)	(530.973)
Прочие операционные расходы, выплаченные		
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	3.398.718	3.060.321
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>		
Средства в кредитных организациях	(5.232.166)	(13.293.915)
Кредиты, предоставленные клиентам	(13.025.723)	(26.853.499)
Прочие активы	58.500	(357.977)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>		
Прочие обязательства	348.386	1.663.957
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до корпоративного подоходного налога	(14.452.285)	(35.781.113)
Уплаченный корпоративный подоходный налог	(545.574)	(870.616)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности	(14.997.859)	(36.651.729)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
	21.716.021	173.994.285
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг	(29.484.829)	(253.210.478)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	(51.682)	(7.390)
Приобретение основных средств	(1.026)	(59.512)
Приобретение нематериальных активов		
Чистое (расходование)/поступление денежных средств в инвестиционной деятельности	(7.821.516)	(79.283.095)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
	70.000.000	60.000.000
Поступления от привлечения займов от Правительства Республики Казахстан	-	-
Поступления от привлечения займов от кредитных организаций	(9.800.000)	(7.480.002)
Погашение займов от кредитных организаций	-	35.537.330
Поступления от привлечения займов от Акционера	(2.044.179)	(1.278.285)
Погашение займов от Акционера		
Выпущенные долговые ценные бумаги		
Поступление от привлечения займов от государственных и бюджетных организаций	7.880.562	934.195
Погашение заемных средств от государственных и бюджетных организаций	(321.046)	-
Выплата дивидендов	-	-
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	65.715.337	87.713.238
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и эквиваленты	4 (475)	858
Чистое изменение денежных средств и их эквиваленты	42.895.487	(28.220.728)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	48.578.130	70.889.857
Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода	91.473.617	42.669.129

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Култаев Багдат Багдатович

Зайтуллаева Ирина Николаевна



Председатель Правления

Главный бухгалтер

Прилагаемые избранные пояснительные примечания на страницах с 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 31 марта 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 31 марта 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 отчётность за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2020 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчётности («МСФО (IAS)») 34 «Промежуточная финансовая отчётность».

Промежуточная сокращённая финансовая отчётность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчётности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчётностью 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 сути 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 досрочного погашения 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, но которые, 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 обесценение. 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 обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчёта ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учётом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

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 создаёт 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 создаёт 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>31 марта 2020 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Денежные средства на текущих счетах в банках	91.477.816	48.581.354
Наличные денежные средства	12	1
	<u>91.477.828</u>	<u>48.581.355</u>
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ)	<u>(4.211)</u>	<u>(3.736)</u>
Денежные средства и их эквиваленты	<u>91.473.617</u>	<u>48.577.619</u>

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1. Анализ изменений резерва под ОКУ за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2020 года, приведен ниже:

	<i>31 марта 2020 года (неаудировано)</i>	<i>2019 год (неаудировано)</i>
Резерв под ОКУ на 1 января	3.736	6.867
Изменение ОКУ за период	475	(3.131)
Резерв под ОКУ на 31 марта	<u>4.211</u>	<u>3.736</u>

5. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	<i>31 марта 2020 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2019 год</i>
Займы, предоставленные банкам второго уровня	48.252.452	34.102.894
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней	2.270.942	11.102.767
	<u>50.523.394</u>	<u>45.205.661</u>
За вычетом резерва под ОКУ	<u>(150.118)</u>	<u>(142.178)</u>
Средства в кредитных организациях	<u>50.373.276</u>	<u>45.063.483</u>

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2020 года:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2020 года	142.178	-	-	142.178
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 исходящих данных	7.940	-	-	7.940
Амортизация дисконта	-	-	-	-
На 31 марта 2020 года	<u>150.118</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>150.118</u>

(в тысячах тенге)

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2019 года

	<i>Трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2019 года (неаудировано)</i>
На 1 января	(5.335.616)
Отчисление за год	190.709
На 31 марта	<u>(5.144.907)</u>

6. Кредиты, предоставленные клиентам

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

	<i>31 марта 2020 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	380.754.386	365.662.152
Кредиты, предоставленные физическим лицам	52.023.443	51.649.688
	<u>432.777.829</u>	<u>417.311.840</u>
За вычетом резерва под ОКУ	<u>(56.332.172)</u>	<u>(52.126.473)</u>
Кредиты, предоставленные клиентам	<u>376.445.657</u>	<u>365.185.367</u>

Резерв под обесценение кредитов, предоставленных клиентам

Ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ по кредитам, предоставленным юридическим лицам, за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2020 года:

<i>Кредиты, предоставленные юридическим лицам</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2020 года	2.846.106	34.449	45.470.802	721.659	49.073.016
Новые созданные или приобретенные активы	-	-	-	-	-
Активы, которые были погашены	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 1	638.652	(2.696)	(635.956)	-	-
Переводы в Этап 2	(46.525)	46.533	(8)	-	-
Переводы в Этап 3	(68.751)	(270.831)	339.582	-	-
Изменения ОКУ за год в результате переводов из одного Этапа в другой и изменение исходящих данных	(458.610)	198.313	3.964.136	91.488	3.795.327
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	-	-	-	-	-
Амортизация дисконта	-	-	-	-	-
Списанные суммы	-	-	(36.598)	-	(36.598)
На 31 марта 2020 года	<u>2.910.872</u>	<u>5.768</u>	<u>49.101.958</u>	<u>813.147</u>	<u>52.831.745</u>

(в тысячах тенге)

Ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ по кредитам, предоставленным физическим лицам, за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 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>
Резерв под ОКУ на 1 января 2020 года	452.526	15.121	2.348.025	237.785	3.053.457
Новые созданные или приобретенные активы	-	-	-	-	-
Активы, которые были погашены	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 1	94.793	(5.103)	(89.690)	-	-
Переводы в Этап 2	(53.213)	140.033	(86.820)	-	-
Переводы в Этап 3	(2.068)	(32.329)	34.397	-	-
Изменения ОКУ за год в результате переводов из одного Этапа в другой и изменение исходных данных	(130.789)	165.418	401.631	10.710	446.970
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	-	-	-	-	-
Амортизация дисконта	-	-	-	-	-
Списанные суммы	-	-	-	-	-
На 31 марта 2020 года	361.249	283.140	2.607.543	248.495	3.500.427

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2019 года:

	<i>Трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2019 года (неаудировано)</i>
На 1 января	(39.736.435)
Отчисление за год	(2.439.378)
Списание/Восстановление	1.341.310
На 31 марта	(40.834.503)

В течение трехмесячного периода, завершившегося 31 марта 2020 года, убыток в размере 5.801.905 тысяч тенге, возникший в результате признания по справедливой стоимости кредитов, был признан в составе капитала как увеличение резерва по условному распределению.

7. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>31 марта 2020 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Ноты НБРК	7.784.195	-
Корпоративные облигации	622.712	606.258
	8.406.907	606.258
		-
За вычетом резерва под ОКУ	(1.807)	(1.362)
Инвестиционные ценные бумаги	8.405.100	604.896

8. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлено движение по статье инвестиционной недвижимости:

(в тысячах тенге)

	<u>Здания</u>
Первоначальная стоимость	
На 31 декабря 2018 года	445.266
Поступления (неаудировано)	-
На 31 марта 2019 года (неаудировано)	445.266
На 31 декабря 2019 года	529.474
Поступления (неаудировано)	-
Выбытие (неаудировано)	-
На 31 марта 2020 года (неаудировано)	529.474
Накопленная амортизация	
На 31 декабря 2018 года	(99.542)
Начисленная амортизация (неаудировано)	(2.939)
На 31 марта 2019 года	(102.481)
На 31 декабря 2019 года	(81.653)
Начисленная амортизация (неаудировано)	(2.414)
Выбытие (неаудировано)	-
На 31 марта 2020 года (неаудировано)	(84.067)
Остаточная стоимость	
На 31 декабря 2019 года	447.821
На 31 марта 2020 года (неаудировано)	445.407

Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2020 года, составил 4.220 тысяч тенге (трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2019 года: 11.555 тысячи тенге).

9. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Земля</i>	<i>Машины и оборудование</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2018 года	5.397	370.581	201.015	117.486	694.479
Поступления (неаудировано)	-	4.173	-	185	4.538
Выбытия (неаудировано)	-	(7.735)	(16.671)	(1.293)	(25.699)
На 31 марта 2019 года (неаудировано)	5.397	367.019	184.344	116.378	673.138
На 31 декабря 2019 года	5.397	437.197	211.385	145.586	794.268
Поступления (неаудировано)	-	-	-	-	-
Выбытия (неаудировано)	-	-	-	-	-
На 31 марта 2020 года (неаудировано)	5.397	437.197	211.385	145.586	794.268
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2018 года	-	(232.041)	(47.278)	(52.393)	(331.712)
Начисленная амортизация (неаудировано)	-	(13.614)	(6.414)	(2.683)	(22.711)
Выбытия (неаудировано)	-	7.701	12.110	1.146	20.957
На 31 марта 2019 года (неаудировано)	-	(237.954)	(41.582)	(53.930)	(333.466)
На 31 декабря 2019 года	-	(282.148)	(72.489)	(72.131)	(426.768)
Начисленная амортизация (неаудировано)	-	(13.843)	(6.488)	(3.166)	(23.497)
Выбытия (неаудировано)	-	-	-	-	-
На 31 марта 2020 года (неаудировано)	-	(295.991)	(78.977)	(75.297)	(450.265)
Остаточная стоимость					

(в тысячах тенге)

На 31 декабря 2019 года	5.397	155.049	138.896	73.455	367.500
На 31 марта 2020 года (неаудировано)	<u>5.397</u>	<u>141.206</u>	<u>132.408</u>	<u>70.289</u>	<u>344.003</u>

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)	<u>759.659</u>
На 31 марта 2019 года (неаудировано)	
На 31 декабря 2019 года	780.447
Поступления (неаудировано)	<u>-</u>
На 31 марта 2020 года (неаудировано)	<u>759.659</u>
Накопленная амортизация	
На 31 декабря 2018 года	(461.831)
Начисленная амортизация (неаудировано)	<u>(20.848)</u>
На 31 марта 2019 года (неаудировано)	<u>(482.679)</u>
На 31 декабря 2019 года	(525.794)
Начисленная амортизация (неаудировано)	<u>(13.960)</u>
На 31 марта 2020 года (неаудировано)	<u>(539.754)</u>
Остаточная стоимость	
На 31 декабря 2019 года	<u>254.653</u>
На 31 марта 2020 года (неаудировано)	<u>240.693</u>

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>31 марта 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Заём по соглашению № 81	21 июня 2020 года	14,5-15,5%	Тенге	35.738.625	36.385.643
Заём по соглашению № 61	24 августа 2032 года	0,32-1,02%	Тенге	26.408.611	27.128.094
Заём по соглашению № 32	14 декабря 2032 года	1,0%	Тенге	17.326.598	17.139.713
Заём по соглашению № 76	14 декабря 2025 года	1,0%	Тенге	14.161.507	13.903.823
Заём по соглашению № 101	14 декабря 2033 года	1,0%	Тенге	13.169.201	12.921.363
Заём по соглашению № 85	14 декабря 2025 года	1,0%	Тенге	10.628.947	10.509.809
Заём по соглашению № 122	14 декабря 2025 года	1,0%	Тенге	10.643.532	10.453.030
Заём по соглашению № 135	14 декабря 2032 года	1,0%	Тенге	9.388.983	9.212.303
Заём по соглашению № 136	14 декабря 2032 года	1,0%	Тенге	9.388.983	9.212.303
Инвестиционный заём по соглашению № 36	31 декабря 2023 года	1,02%	Тенге	3.762.379	4.256.906
Задолженность по договору цессии	20 декабря	5,0%	Тенге	2.209.943	2.170.163

(в тысячах тенге)

от 3 июля 2018 года	2024 года				
Задолженность по договору о передаче долга от 3 июля 2018 года	9 декабря 2024 года	3,0%	Тенге	971.335	1.017.761
Заём по соглашению № 70	13 октября 2024 года	1,02%	Тенге	706.858	692.538
Заём по соглашению № 124	1 декабря 2022 года	10,0%	Тенге	195.584	211.139
				154.701.086	155.214.588

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 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 трехмесячного периода, завершившегося 31 марта 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 (248.610) тысяч тенге, была признана Обществом в составе дополнительного оплаченного капитала.

По состоянию на 31 марта 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 31 марта 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 31 марта 2020 года задолженность Общества в рамках данной Программы составляет 38.557.447 тысяч тенге (на 31 декабря 2019 года: 33.346.949 тысяч тенге).

Дорожная карта занятости 2020

(в тысячах тенге)

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 31 марта 2020 года задолженность Общества по данным соглашениям составляет 3.182.594 тысячи тенге (на 31 декабря 2019 года: 3.088.154 тысячи тенге).

В течение трехмесячного периода, завершившегося 31 марта 2020 года, разница между номинальной и справедливой стоимостью займов, полученных от государственных и бюджетных организаций на дату первоначального признания, на общую сумму 16.231.797 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	31 марта	31 декабря
					2020 года	2019 года
АО «АТФ Банк»	3 февраля 2020 года	10,5%	Тенге	-	9.876.118	
				-	9.876.118	

15. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	Дата погашения	Ставка в год, %	Валюта	31 марта	31 декабря
				2020 года	2019 года
Облигации с фиксированным доходом (1 выпуск 3 облигационной программы)	30 декабря 2021 года	8,5%	Тенге	23.392.518	23.874.632
Облигации с фиксированным доходом (2 выпуск 2 облигационной программы)	17 декабря 2022 года	8,0%	Тенге	18.349.733	17.968.126
Облигации с фиксированным доходом (1 выпуск 2 облигационной программы)	20 февраля 2023 года	8,5%	Тенге	9.970.770	10.173.689
Облигации с фиксированным доходом (2 выпуск 3 облигационной программы)	22 июня 2026 года	14,0%	Тенге	5.191.025	5.365.966
Облигации с фиксированным доходом (1 выпуск 4 облигационной программы)	10 октября 2026 года	10,8%	Тенге	29.816.539	29.056.183
Выпущенные долговые ценные бумаги				86.720.585	86.438.596

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 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.

В 2018 году, в соответствии с решением единственного Акционера от 11 мая 2018 года, Общество объявило и выплатило дивиденды в сумме 4.189.685 тысяч тенге или 26,41 тенге на одну простую акцию, за год,

(в тысячах тенге)

завершившийся 31 декабря 2017 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 трехмесячный период, завершившийся 31 марта 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, 6) (неаудировано)	-	-	(3.633.285)
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (неаудировано)	-	-	-
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера и государственных учреждений, по справедливой стоимости (Примечание 11, 13) (неаудировано)	-	7.355.759	-
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (неаудировано)	-	-	-
На 31 марта 2019 года (неаудировано)	5.339.751	42.026.613	(49.853.057)

Ниже представлено движение по статьям дополнительного оплаченного капитала и резервов за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2020 года:

	<i>Резервный капитал</i>	<i>Дополнительный оплаченный капитал</i>	<i>Резерв по условному распределению</i>
На 1 января 2020 года	5.339.751	58.947.902	(67.320.043)
Резерв по условному распределению за период (Примечание 5, 6) (неаудировано)	-	-	(5.801.905)
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (неаудировано)	-	-	-
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера и государственных учреждений, по справедливой стоимости (Примечание 11, 13) (неаудировано)	-	2.359.500	-
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (неаудировано)	-	-	-
Увеличение резервного капитала за счёт нераспределенной прибыли (неаудировано)	-	-	-
На 31 марта 2020 года (неаудировано)	5.339.751	61.307.402	(73.121.948)

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

	<i>31 марта 2020 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Активы	533.665.841	466.435.488
За вычетом нематериальных активов	(240.693)	(254.653)
За вычетом обязательств	(360.106.432)	(294.402.373)
Чистые активы	173.318.716	171.778.462
Количество простых акций, штук	167.809.534	167.809.534

(в тысячах тенге)

Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	1032,83	1.023,65
--	---------	----------

17. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

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

	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта	
	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)
Расходы на персонал и прочие выплаты	(711.298)	(695.196)
Расходы на социальное обеспечение	(66.609)	(65.774)
Расходы на персонал	(777.907)	(760.970)
Юридические и консультационные услуги	(127.263)	(149.607)
Содержание и аренда помещений	(107.149)	(122.722)
Износ и амортизация	(39.871)	(46.498)
Командировочные расходы	(13.730)	(21.330)
Расходы на страхование	(24.801)	(28.096)
Маркетинг и реклама	(7.328)	(10.530)
Техническое обслуживание основных средств и НМА	(3.739)	(8.611)
Услуги связи	(17.535)	(9.555)
Материалы	(6.455)	(7.946)
Госпошлина	(2.433)	(27)
Оценка залогового имущества	(3.612)	(3.489)
Банковские услуги	(2.273)	(3.979)
Благотворительность и спонсорская помощь	(10.000)	(2.200)
Обучение персонала		(2.260)
Прочие	(41.897)	(25.918)
Прочие операционные расходы	(408.086)	(442.768)

18. Корпоративный подоходный налог

Расходы по корпоративному подоходному налогу состоят из следующих позиций:

	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта	
	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(171.320)	(189.947)
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	-	-
За вычетом отложенного налога, признанного в капитале (Примечание 16)	-	-
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(171.320)	(189.947)

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.

*(в тысячах тенге)***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 31 марта 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

На 31 марта 2020 года договорные и условные обязательства Общества включали в себя следующие позиции:

	<i>31 марта 2020 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	92.058.493	93.469.181
За вычетом резерва под ОКУ	(903.007)	(1.224.058)
	<u>91.155.486</u>	<u>92.245.123</u>
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	23.740	23.554
Договорные и условные обязательства	<u>91.179.226</u>	<u>92.268.677</u>

(в тысячах тенге)

19. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Обязательства кредитного характера (продолжение)**

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
На 31 декабря 2018 года	1.255.464
Изменения ОКУ за год	(352.427)
На 31 декабря 2019 года	903.007

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	
На 31 марта 2020 года (неаудировано)					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 марта 2020 года	91.473.617	-	-	91.473.617
Средства в кредитных организациях	31 марта 2020 года	-	44.535.909	-	44.535.909
Кредиты, предоставленные клиентам	31 марта 2020 года	-	-	408.671.237	408.671.237
Инвестиционные ценные бумаги	31 марта 2020 года	7783.787	621.313	-	8.405.100
Прочие финансовые активы	31 марта 2020 года	-	-	1.223.887	1.223.887
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Задолженность перед Акционером	31 марта 2020 года	-	154.190.436	-	154.190.436
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	31 марта 2020 года	-	70.000.622	-	70.000.622
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	31 марта 2020 года	-	41.844.131	-	41.844.131
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 марта 2020 года	-	89.429.006	-	89.429.006
Прочие финансовые обязательства	31 марта 2020 года	-	546.601	177.133	723.734
На 31 декабря 2019 года (неаудировано)					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2019 года	48.577.619	-	-	48.577.619
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2019 года	-	42.680.055	-	42.680.055
Кредиты, предоставленные клиентам	31 декабря 2019 года	-	-	384.321.777	384.321.777
Инвестиционные ценные бумаги	31 декабря 2019 года	-	588.664	-	588.664
Прочие финансовые активы	31 декабря 2019 года	-	-	1.293.840	1.293.840
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Задолженность перед Акционером	31 декабря 2019 года	-	154.582.601	-	154.582.601
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	31 декабря 2019 года	-	-	-	-
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	-	88.844.056	-	88.844.056
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2019 года	-	537.584	266.606	803.190

(в тысячах тенге)

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в сокращенном отчёте о финансовом положении

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

	31 марта 2020 года (неаудировано)		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанные прибыли/ (убытки)
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	91.473.617	91.473.617	–
Средства в кредитных организациях	50.373.276	44.535.909	(5.837.367)
Кредиты, предоставленные клиентам	376.445.657	408.671.237	32.225.580
Инвестиционные ценные бумаги	8.405.100	8.405.100	–
Прочие финансовые активы	1.223.887	1.223.887	–
Финансовые обязательства			
Задолженность перед Акционером	154.701.086	154.190.436	510.650
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	70.000.662	70.000.662	–
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	41.740.041	41.844.131	(104.090)
Выпущенные долговые ценные бумаги	86.720.586	89.429.006	(2.708.420)
Прочие финансовые обязательства	724.725	723.734	991
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			24.087.344
	31 декабря 2019 года (неаудировано)		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанные прибыли/ (убытки)
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	48.577.619	48.577.619	–
Средства в кредитных организациях	45.063.483	42.680.055	(2.383.428)
Кредиты, предоставленные клиентам	365.185.367	384.321.777	19.136.410
Инвестиционные ценные бумаги	604.896	604.896	–
Прочие финансовые активы	1.293.840	1.293.840	–
Финансовые обязательства			
Задолженность перед Акционером	155.214.588	154.582.601	631.987
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	–	–	–
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	36.028.652	36.580.082	(551.430)
Средства кредитных организаций	9.876.118	9.876.118	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	86.438.596	88.844.056	(2.405.460)
Прочие финансовые обязательства	804.268	803.190	1.078
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			14.412.925

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их текущей стоимости

(в тысячах тенге)

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, не отраженные по справедливой стоимости в сокращенном отчёте о финансовом положении (продолжение)

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 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 31 марта 2020 года (неаудировано)			На 31 декабря 2019 года		
	Акционер	Компании под общим контролем Акционера	Организации, связанные с государством	Акционер	Компании под общим контролем Акционера	Организации, связанные с государством
Инвестиционные ценные бумаги	-	621.313	-	-	-	-
Кредиты выданные	-	16.258.978	-	-	11.021.840	-
Займы полученные	154.701.086	-	41.740.041	155.214.588	-	36.028.652
Выпущенные долговые ценные бумаги	56.070.725	813.129	-	56.564.565	797.230	-
Задолженность по договорам цессии	-	-	-	-	-	-
	Трёхмесячный период, закончившийся 31 марта 2020 года (неаудировано)			Трёхмесячный период, закончившийся 31 марта 2019 года (неаудировано)		
	Акционер	Компании под общим контролем Акционера	Организации, связанные с государством	Акционер	Компании под общим контролем Акционера	Организации, связанные с государством
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам	-	16.454	-	-	-	-
Процентные доходы по выданным кредитам	-	488.678	-	-	162.500	-
Процентные расходы по займам полученным	(2.885.816)	-	(760.681)	(2.706.591)	-	(601.618)
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(1.255.260)	(15.898)	-	(1.252.388)	(15.896)	-
Процентные расходы по договорам цессии	-	-	-	-	(28.699)	-

(в тысячах тенге)

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

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	<i>Трёхмесячный период, завершившийся 31 марта</i>	
	<i>2020 года (неаудировано)</i>	<i>2019 года (неаудировано)</i>
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	18.519	18.120
Отчисления на социальное обеспечение	1.715	1.702
Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу	20.234	19.822

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 31 марта 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 31 марта 2020 года и 31 декабря 2019 года коэффициенты достаточности капитала Общества, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК были следующими:

	<i>31 марта 2020 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Капитал первого уровня	168.497.965	153.173.361
Капитал второго уровня	4.968.699	18.759.114
Доли участия в уставном капитале юридических лиц	-	-
Итого капитала	173.466.664	171.932.475
Активы, взвешенные с учётом риска	525.047.466	465.594.646
Условные и возможные обязательства	46.029.247	46.734.591
Операционный риск	22.812.381	22.812.381
Коэффициент достаточности капитала (k1)	31,57%	32,84%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	29,51%	29,90%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	29,21%	32,13%

23. События после завершения промежуточного периода