

**Акционерное общество  
«Аграрная кредитная корпорация»**

**Промежуточная сокращённая  
финансовая отчётность**

*За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 года,  
с отчётом по результатам обзорной проверки*



## 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 .....	10
4. Денежные средства и их эквиваленты .....	10
5. Средства в кредитных организациях .....	11
6. Кредиты, предоставленные клиентам .....	12
7. Инвестиционные ценные бумаги .....	14
8. Инвестиционная недвижимость .....	14
9. Основные средства .....	15
10. Нематериальные активы .....	15
11. Задолженность перед Акционером .....	16
12. Средства, полученные от Правительства Республики Казахстан .....	17
13. Задолженность перед государственными и бюджетными организациями .....	17
14. Средства кредитных организаций .....	18
15. Выпущенные долговые ценные бумаги .....	18
16. Капитал .....	18
17. Расходы по кредитным убыткам .....	20
18. Расходы на персонал и прочие операционные расходы .....	20
19. Корпоративный подоходный налог .....	21
20. Договорные и условные обязательства .....	21
21. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	22
22. Операции со связанными сторонами .....	25
23. Достаточность капитала .....	26
24. События после завершения промежуточного периода .....	27

## **Закключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации**

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «Аграрная кредитная корпорация»

### **Введение**

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной финансовой отчетности Акционерного общества «Аграрная кредитная корпорация» (далее по тексту – «Общество»), состоящей из промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2019 года, а также соответствующих промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке, о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (далее по тексту – «промежуточная финансовая информация»).

Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

### **Объем обзорной проверки**

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

## Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

ТОО «Эрнст энд Янг»

Пол Кон  
Партнёр по аудиту



Ольга Хегай  
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора  
№ МФ-0000286 от 25 сентября 2015 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы  
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

18 сентября 2019 года



Гульмира Турмагамбетова  
Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью на территории  
Республики Казахстан: серия МФЮ-2,  
№ 0000003, выданная Министерством  
финансов Республики Казахстан  
15 июля 2005 года

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

на 30 июня 2019 года

(в тысячах тенге)

		На 30 июня 2019 года <i>(неаудировано)</i>	На 31 декабря 2018 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	4	63.221.154	70.889.857
Средства в кредитных организациях	5	57.174.690	32.815.837
Кредиты, предоставленные клиентам	6	342.847.713	265.103.066
Активы, предназначенные для продажи		659.712	864.739
Инвестиционные ценные бумаги	7	13.457.774	–
Инвестиционная недвижимость	8	339.845	345.724
Основные средства	9	338.366	362.767
Нематериальные активы	10	262.325	297.828
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу		33.243	359.009
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	19	42.062	982.220
Прочие активы		424.331	274.320
<b>Итого активы</b>		<b>478.801.215</b>	<b>372.295.367</b>
<b>Обязательства</b>			
Задолженность перед Акционером	11	162.499.160	127.888.348
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	12	60.002.650	–
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	13	35.306.070	22.634.685
Средства кредитных организаций	14	9.889.696	9.546.645
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	57.314.010	56.898.981
Краткосрочные оценочные обязательства		412.827	344.507
Прочие обязательства		4.743.570	3.688.523
<b>Итого обязательства</b>		<b>330.167.983</b>	<b>221.001.689</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	16	158.630.371	158.630.371
Дополнительный оплаченный капитал	16	43.954.728	34.670.854
Резервный капитал	16	5.339.751	5.339.751
Резерв по условному распределению	16	(54.190.643)	(46.219.772)
Накопленный убыток		(5.100.975)	(1.127.526)
<b>Итого капитал</b>		<b>148.633.232</b>	<b>151.293.678</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>478.801.215</b>	<b>372.295.367</b>
<b>Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)</b>	16	<b>935,32</b>	<b>951,87</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Дарибаев Мурат Аманжолдынович  Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна  Главный бухгалтер

18 сентября 2019 года

Прилагаемые избранные пояснительные примечания на страницах с 6 по 27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращённой финансовой отчётности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ**

за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 года

(в тысячах тенге)

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня	
	2019 года	2018 года
Прим.	(неаудировано)	(неаудировано)*
<b>Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	2.623.496	1.764.534
Средства в кредитных организациях	2.372.070	1.756.387
Кредиты, предоставленные клиентам	19.172.716	10.390.718
Инвестиционные ценные бумаги	1.994.094	2.180.606
	<u>26.162.376</u>	<u>16.092.245</u>
<b>Прочие процентные доходы</b>		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1.771	4.527
	<u>26.164.147</u>	<u>16.096.772</u>
<b>Процентные расходы</b>		
Задолженность перед Акционером	(5.751.232)	(648.219)
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	(2.650)	(2.617)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	(1.108.240)	(599.201)
Средства кредитных организаций	(383.646)	(35.582)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(2.542.371)	(3.050.492)
Прочие обязательства	(58.258)	(65.345)
	<u>(9.846.397)</u>	<u>(4.401.456)</u>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>16.317.750</b>	<b>11.695.316</b>
Расходы по кредитным убыткам	17 (5.766.101)	9.936.306
<b>Чистый процентный доход, за вычетом расходов по кредитным убыткам</b>	<b>10.551.649</b>	<b>21.631.622</b>
Чистый доход/(убыток) по операциям в иностранной валюте	7	(113)
Прочие доходы	65.341	47.644
Расходы на персонал	18 (1.825.443)	(1.283.652)
Прочие операционные расходы	18 (918.097)	(744.977)
Прочие расходы	(45.280)	(1.292)
<b>Непроцентные расходы</b>	<b>(2.723.472)</b>	<b>(1.982.390)</b>
<b>Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>7.828.177</b>	<b>19.649.232</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	19 (1.426.009)	(2.551.834)
<b>Прибыль за отчётный период</b>	<b>6.402.168</b>	<b>17.097.398</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на простую акцию (в тенге)</b>	<b>40,36</b>	<b>107,78</b>

\* Некоторые суммы, приведенные в этой колонке, не согласуются с промежуточной сокращённой финансовой отчётностью за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2018 года, поскольку отражают произведённые реклассификации, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Дарибаев Мурат Аманжолулы



*(Handwritten signature of Daribaev Murat Amanzholuly)*

Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

18 сентября 2019 года

Прилагаемые избранные пояснительные примечания на страницах с 6 по 27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращённой финансовой отчётности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 года

(в тысячах тенге)

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня	
	2019 года	2018 года
Прим.	(неаудировано)	(неаудировано)
Прибыль за отчётный период	6.402.168	17.097.398
Прочий совокупный доход за отчётный период	—	—
<b>Итого совокупный доход за отчётный период</b>	<b>6.402.168</b>	<b>17.097.398</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Дарибаев Мурат Амжельдаевич



Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

18 сентября 2019 года

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**

за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 года

(в тысячах тенге)

Прим.	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по условному распределению	Накопленный убыток	Итого
<b>На 1 января 2018 года</b>	158.630.371	12.538.954	2.546.627	(24.051.401)	2.894.127	152.558.678
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	-	-	-	-	(7.414.461)	(7.414.461)
<b>Остаток на 1 января 2018 года, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9</b>	158.630.371	12.538.954	2.546.627	(24.051.401)	(4.520.334)	145.144.217
Итого совокупный доход за отчетный период (неаудировано)	-	-	-	-	17.097.398	17.097.398
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости, за вычетом налога (неаудировано)	16	9.048.288	-	-	-	9.048.288
Резерв по условному распределению за год, за вычетом налога (неаудировано)	16	-	-	(5.879.859)	-	(5.879.859)
Увеличение резервного капитала (неаудировано)	16	-	2.793.124	-	(2.793.124)	-
Дивиденды объявленные (неаудировано)	16	-	-	-	(4.189.685)	(4.189.685)
<b>На 30 июня 2018 года (неаудировано)</b>	158.630.371	21.587.242	5.339.751	(29.931.260)	5.594.255	161.220.359
<b>На 1 января 2019 года</b>	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)	-	-	-	-	6.402.168	6.402.168
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости, за вычетом налога (неаудировано)	16	9.283.874	-	-	-	9.283.874
Резерв по условному распределению за год, за вычетом налога (неаудировано)	16	-	-	(7.970.871)	-	(7.970.871)
Дивиденды объявленные (неаудировано)	16	-	-	-	(10.375.617)	(10.375.617)
<b>На 30 июня 2019 года (неаудировано)</b>	158.630.371	43.954.728	5.339.751	(54.190.643)	(5.100.975)	148.633.232

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Дармбаев Мурат Аманжолевич



Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

18 сентября 2019 года

Прилагаемые избранные пояснительные примечания на страницах с 6 по 27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращённой финансовой отчётности.



**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 года

(в тысячах тенге)

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня	
	2019 года (неаудировано)	2018 года (неаудировано)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
Проценты полученные	13.838.114	11.971.790
Проценты выплаченные	(5.218.803)	(2.352.099)
Расходы на персонал, выплаченные	(1.256.315)	(862.331)
Прочие операционные расходы, выплаченные	(867.426)	(934.151)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>6.495.570</b>	<b>7.823.209</b>
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>		
Средства в кредитных организациях	(18.839.393)	(12.172.359)
Кредиты, предоставленные клиентам	(87.490.941)	(69.982.050)
Прочие активы	77.112	(262.220)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>		
Прочие обязательства	803.887	(313.990)
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до корпоративного подоходного налога</b>	<b>(98.953.765)</b>	<b>(74.907.410)</b>
Уплаченный корпоративный подоходный налог	(482.337)	(436.783)
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности</b>	<b>(99.436.102)</b>	<b>(75.344.193)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг	262.176.976	310.656.808
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	(275.466.269)	(299.915.669)
Приобретение основных средств	(26.654)	(108.403)
Приобретение нематериальных активов	(92.512)	(37.234)
<b>Чистое (расходование)/поступление денежных средств в инвестиционной деятельности</b>	<b>(13.408.459)</b>	<b>10.595.502</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Поступления от привлечения займов от Правительства Республики Казахстан	60.000.000	60.000.000
Поступления от привлечения займов от кредитных организаций	9.800.000	-
Погашение займов от кредитных организаций	(9.477.051)	(1.553.480)
Поступления от привлечения займов от Акционера	41.071.695	54.782.674
Погашение займов от Акционера	(3.288.592)	(1.133.601)
Поступление от привлечения займов от государственных и бюджетных организаций	17.453.687	11.932.941
Выплата дивидендов	(10.375.617)	(4.189.685)
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>105.184.122</b>	<b>119.838.849</b>
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и эквиваленты	4	(8.264)
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквиваленты</b>	<b>(7.668.703)</b>	<b>55.076.119</b>
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	70.889.857	7.046.982
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода</b>	<b>63.221.154</b>	<b>62.123.101</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Дарибаев Мурат Аманжолдыевич



Зайтуллаева Ирина Николаевна

18 сентября 2019 года

Председатель Правления

Главный бухгалтер

Прилагаемые избранные пояснительные примечания на страницах с 6 по 27 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 июня 2019 и 31 декабря 2018 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 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года Общество имеет 16 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 шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 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 2018 года.

**Реклассификации**

Ниже представлены следующие изменения в промежуточном сокращённом отчёте о прибыли или убытке для приведения их в соответствие с форматом представления данных по состоянию на 30 июня 2019 года.

<b>Промежуточный сокращённый отчёт о прибыли или убытке на 30 июня 2018 года (неаудировано)</b>	<b>Согласно предыдущей отчётности</b>	<b>Сумма реклассификации</b>	<b>Скорректированная сумма</b>
Расходы по кредитным убыткам	10.076.963	(140.657)	<b>9.936.306</b>
Прочие расходы от обесценения и создания резервов под обесценение прочих финансовых активов	(140.657)	140.657	–

(в тысячах тенге)

## 2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

### Изменения в учётной политике

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращённой финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Общества за год, завершившийся 31 декабря 2018 года, за исключением применения новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2019 года. Характер и влияние этих изменений раскрыты ниже. Общество не применяло досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, интерпретации или поправки к ним.

В 2019 году впервые применяются некоторые другие поправки и разъяснения, но они не оказывают влияния на промежуточную сокращённую финансовую отчётность Общества.

#### *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.

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 с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. Согласно данному методу стандарт применяется ретроспективно с признанием суммарного эффекта от его первоначального применения на дату первоначального применения. При переходе на стандарт Общество решило использовать упрощение практического характера, позволяющее на дату первоначального применения применять стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Общество также 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).

#### *(а) Характер влияния первого применения МСФО (IFRS) 16*

В результате применения МСФО (IFRS) 16 Общество использовало единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Общество применило особые переходные требования и упрощения практического характера, предусмотренные стандартом.

Общество применило освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к договорам аренды, срок по которым истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения. По состоянию на 1 января 2019 года договора операционной аренды, заключенные Обществом, являются краткосрочными и не имеют опционов на продление.

Исходя из вышеуказанного, применение МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 года не оказало влияния на промежуточную сокращённую финансовую отчётность 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 неопределёнными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределённые 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.

(в тысячах тенге)

## 2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

### Изменения в учётной политике (продолжение)

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

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределённую налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределёнными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределённости.

Общество применяет значительное суждение при выявлении неопределённости в отношении правил исчисления налога на прибыль. Общество осуществляет свою деятельность в пределах Республики Казахстан. Данное разъяснение не оказало влияния на промежуточную сокращённую финансовую отчётность Общества.

#### *Поправки МСФО (IFRS) 9 – «Условия о 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 оттого, 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 промежуточную сокращённую финансовую отчётность Общества.

#### *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 промежуточную сокращённую финансовую отчётность Общества, поскольку Общество не имеет, рассматриваемых в них, программы с установленными выплатами.

#### *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 промежуточную сокращённую финансовую отчётность Общества, поскольку у Общества отсутствуют рассматриваемые в них долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

(в тысячах тенге)

## 2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

### Изменения в учётной политике (продолжение)

#### *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов*

##### *МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»*

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата приобретения которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. При этом допускается досрочное применение. Данные поправки не оказали влияния на промежуточную сокращённую финансовую отчётность Общества ввиду отсутствия у нее подобных операций в представленных периодах.

##### *МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»*

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказали влияния на промежуточную сокращённую финансовую отчётность Общества ввиду отсутствия у него операций, в рамках которых Общество получает совместный контроль.

##### *МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»*

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости оттого, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты.

Поскольку действующая политика Общества соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на промежуточную сокращённую финансовую отчётность Общества.

##### *МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»*

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по займам, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поскольку действующая политика Общества соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на промежуточную сокращённую финансовую отчётность Общества.

(в тысячах тенге)

### 3. Существенные учётные суждения и оценки

#### Неопределенность оценок

В процессе применения учетной политики руководством Общества, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы отраженные в промежуточной сокращённой финансовой отчётности.

#### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в сокращенном 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*

Оценка убытков как согласно МСФО (IFRS) 9 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 Общества являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей.

#### *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 неопределенность 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.

### 4. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2019 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Денежные средства на текущих счетах в банках	63.236.285	70.896.723
Наличные денежные средства	—	1
	<u>63.236.285</u>	<u>70.896.724</u>
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ)	<u>(15.131)</u>	<u>(6.867)</u>
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b><u>63.221.154</u></b>	<b><u>70.889.857</u></b>

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1. Анализ изменений резерва под ОКУ за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 года, приведен ниже:

	<i>2019 год (неаудировано)</i>	<i>2018 год (неаудировано)</i>
Резерв под ОКУ на 1 января	6.867	1.270
Изменение ОКУ за период	8.264	12.769
<b>Резерв под ОКУ на 30 июня</b>	<b><u>15.131</u></b>	<b><u>14.039</u></b>

(в тысячах тенге)

**4. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)****Концентрация денежных средств и их эквивалентов**

По состоянию на 30 июня 2019 года денежные средства, размещённые на текущих счетах, включали в себя средства в сумме 31.725.401 тысяча тенге или 50% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов, размещённые в АО «ForteBank» (на 31 декабря 2018 года: 28.569.603 тысяча тенге или 40% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов, размещённые в АО «Ситибанк Казахстан»).

**5. Средства в кредитных организациях**

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2019 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Займы, предоставленные банкам второго уровня	52.789.813	37.142.226
Срочные депозиты, размещённые на срок свыше 90 дней	4.823.929	1.009.342
	<b>57.613.742</b>	<b>38.151.568</b>
За вычетом резерва под ОКУ	<b>(439.052)</b>	<b>(5.335.731)</b>
<b>Средства в кредитных организациях</b>	<b>57.174.690</b>	<b>32.815.837</b>

По состоянию на 30 июня 2019 года средства в кредитных организациях включают в себя займы в тенге, предоставленные ДБ АО «Сбербанк», АО «Народный банк Казахстана», АО «First Heartland Jýsan Bank», АО «Нурбанк», АО «Tengri Bank», АО «Bank RBK», АО «Банк ЦентрКредит», АО «АТФБанк», ДОО АО «Банк ВТБ (Казахстан)», АО «Евразийский Банк» на кредитование субъектов агропромышленного комплекса, со сроком погашения до 2028 года и ставками вознаграждения от 2,0% до 12,5% годовых (на 31 декабря 2018 года: от 2,8% до 13,2% годовых и сроком погашения до 2028 года).

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

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2019 года</b>	251.551	–	5.084.180	5.335.731
Новые созданные или приобретенные активы	203.051	–	–	203.051
Активы, которые были погашены	(60.358)	–	–	(60.358)
Переводы в Этап 1	4.719.657	–	(4.719.657)	–
Изменение ОКУ за период	(4.674.849)	–	(516.236)	(5.191.085)
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	–	–	151.713	151.713
<b>На 30 июня 2019 года</b>	<b>439.052</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>439.052</b>

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 года:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года</b>	144.332	11.392.544	–	11.536.876
Новые созданные или приобретенные активы	117.006	–	–	117.006
Активы, которые были погашены	(2.088)	–	(2.237.129)	(2.239.217)
Переводы в Этап 1	4.179.437	(4.179.437)	–	–
Переводы в Этап 3	–	(6.438.001)	6.438.001	–
Изменение ОКУ за период	(4.058.198)	(775.106)	(1.959.819)	(6.793.123)
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	–	–	241.133	241.133
<b>На 30 июня 2018 года</b>	<b>380.489</b>	<b>–</b>	<b>2.482.186</b>	<b>2.862.675</b>

В течение шестимесячного периода, завершившегося 30 июня 2019 года, убыток в размере 628.461 тысяча тенге, возникший в результате признания по справедливой стоимости займов, предоставленных банкам второго уровня в течение шестимесячного периода, завершившегося 30 июня 2019 года, по ставке ниже рыночной за счёт средств, полученных от Акционера, был признан в составе капитала как увеличение резерва по условному распределению (Примечание 16).

(в тысячах тенге)

**6. Кредиты, предоставленные клиентам**

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

	<i>30 июня 2019 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	349.835.929	264.496.999
Кредиты, предоставленные физическим лицам	43.340.169	40.342.502
	393.176.098	304.839.501
За вычетом резерва под ОКУ	(50.328.385)	(39.736.435)
<b>Кредиты, предоставленные клиентам</b>	<b>342.847.713</b>	<b>265.103.066</b>

**Резерв под обесценение кредитов, предоставленных клиентам**

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 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>	2.156.348	–	36.071.917	14.755	38.243.020
Новые созданные или приобретенные активы	5.662.833	–	–	568	5.663.401
Активы, которые были погашены	(152.514)	–	(1.768.261)	–	(1.920.775)
Переводы в Этап 1	7.893.324	(1.111.524)	(6.781.800)	–	–
Переводы в Этап 2	(1.686.135)	3.509.859	(1.823.724)	–	–
Переводы в Этап 3	(3.547.275)	(482.215)	4.029.490	–	–
Изменение ОКУ за период	(8.338.612)	1.338.734	12.117.079	637.025	5.754.226
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	–	–	1.356.101	–	1.356.101
Списанные суммы	–	–	(1.366.680)	–	(1.366.680)
<b>На 30 июня 2019 года</b>	<b>1.987.969</b>	<b>3.254.854</b>	<b>41.834.122</b>	<b>652.348</b>	<b>47.729.293</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>	186.179	–	1.307.236	–	1.493.415
Новые созданные или приобретенные активы	895.631	–	–	–	895.631
Активы, которые были погашены	(1.241)	(40)	(4.216)	–	(5.497)
Переводы в Этап 1	20.679	(3.322)	(17.357)	–	–
Переводы в Этап 2	(4.377)	4.695	(318)	–	–
Переводы в Этап 3	(425.831)	(3.405)	429.236	–	–
Изменение ОКУ за период	(357.210)	7.453	542.289	–	192.532
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	–	–	23.011	–	23.011
<b>На 30 июня 2019 года</b>	<b>313.830</b>	<b>5.381</b>	<b>2.279.881</b>	<b>–</b>	<b>2.599.092</b>



(в тысячах тенге)

**6. Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)****Резерв под обесценение кредитов, предоставленных клиентам (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 года:

<i>Юридические лица</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года</b>	1.089.879	130.166	27.607.329	28.827.374
Новые созданные или приобретенные активы	3.256.093	–	–	3.256.093
Активы, которые были погашены	(28.925)	(2.934)	–	(31.859)
Переводы в Этап 1	3.025.007	(1.532.021)	(1.492.986)	–
Переводы в Этап 2	(832.700)	1.042.801	(210.101)	–
Переводы в Этап 3	(753.081)	(678.549)	1.431.630	–
Изменение ОКУ за период	(4.670.105)	3.560.880	(3.216.153)	(4.325.378)
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	–	–	455.926	455.926
Списанные суммы	–	–	(2.849.057)	(2.849.057)
<b>На 30 июня 2018 года</b>	<b>1.086.168</b>	<b>2.520.343</b>	<b>21.726.588</b>	<b>25.333.099</b>
<i>Физические лица</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года</b>	33.240	73.045	1.223.745	1.330.030
Новые созданные или приобретенные активы	37.220	–	–	37.220
Активы, которые были погашены	(5.566)	(1.569)	(3.528)	(10.663)
Переводы в Этап 1	184.331	(91.070)	(93.261)	–
Переводы в Этап 2	(9.781)	68.929	(59.148)	–
Переводы в Этап 3	(2.857)	(5.295)	8.152	–
Изменение ОКУ за период	(167.039)	(33.224)	11.528	(188.735)
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	–	–	30.770	30.770
<b>На 30 июня 2018 года</b>	<b>69.548</b>	<b>10.816</b>	<b>1.118.258</b>	<b>1.198.622</b>

В течение шестимесячного периода, завершившегося 30 июня 2019 года, убыток в размере 9.335.128 тысяч тенге, возникший в результате признания по справедливой стоимости кредитов, предоставленных клиентам в течение шестимесячного периода, завершившегося 30 июня 2019 года, по ставке ниже рыночной за счёт средств, полученных от Акционера, был признан в составе капитала как увеличение резерва по условному распределению (Примечание 16).

(в тысячах тенге)

**7. Инвестиционные ценные бумаги**

Инвестиционные ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2019 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Ноты НБРК	10.347.708	–
Корпоративные облигации	3.112.653	–
	<u>13.460.361</u>	–
За вычетом резерва под ОКУ	(2.587)	–
<b>Инвестиционные ценные бумаги</b>	<u><b>13.457.774</b></u>	–

По состоянию на 30 июня 2019 года долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ.

**8. Инвестиционная недвижимость**

Ниже представлено движение по статье инвестиционной недвижимости:

	<i>Здания</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>	
На 31 декабря 2017 года	426.300
Поступления (неаудировано)	–
На 30 июня 2018 года (неаудировано)	<u>426.300</u>
На 31 декабря 2018 года	445.266
Поступления (неаудировано)	–
На 30 июня 2019 года (неаудировано)	<u><b>445.266</b></u>
<b>Накопленная амортизация</b>	
На 31 декабря 2017 года	(88.606)
Начисленная амортизация (неаудировано)	(5.468)
На 30 июня 2018 года	<u>(94.074)</u>
На 31 декабря 2018 года	(99.542)
Начисленная амортизация (неаудировано)	(5.879)
На 30 июня 2019 года (неаудировано)	<u><b>(105.421)</b></u>
<b>Остаточная стоимость</b>	
На 31 декабря 2018 года	345.724
На 30 июня 2019 года (неаудировано)	<u><b>339.845</b></u>

Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 года, составил 23.109 тысяч тенге (шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 года: 21.542 тысячи тенге).

(в тысячах 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 2017 года	5.397	312.019	106.188	91.615	515.219
Поступления (неаудировано)	–	37.371	65.800	5.638	108.809
Выбытия (неаудировано)	–	–	(1.570)	(333)	(1.903)
<b>На 30 июня 2018 года (неаудировано)</b>	<b>5.397</b>	<b>349.390</b>	<b>170.418</b>	<b>96.920</b>	<b>622.125</b>
На 31 декабря 2018 года	5.397	370.581	201.015	117.486	694.479
Поступления (неаудировано)	–	23.723	–	1.102	24.825
Выбытия (неаудировано)	–	(8.489)	(16.671)	(2.341)	(27.501)
<b>На 30 июня 2019 года (неаудировано)</b>	<b>5.397</b>	<b>385.815</b>	<b>184.344</b>	<b>116.247</b>	<b>691.803</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
На 31 декабря 2017 года	–	(191.368)	(35.317)	(46.478)	(273.163)
Начисленная амортизация (неаудировано)	–	(24.895)	(10.179)	(3.941)	(39.015)
Выбытия (неаудировано)	–	–	1.570	198	1.768
<b>На 30 июня 2018 года (неаудировано)</b>	<b>–</b>	<b>(216.263)</b>	<b>(43.926)</b>	<b>(50.221)</b>	<b>(310.410)</b>
На 31 декабря 2018 года	–	(232.041)	(47.278)	(52.393)	(331.712)
Начисленная амортизация (неаудировано)	–	(26.626)	(12.360)	(5.292)	(44.278)
Выбытия (неаудировано)	–	8.455	12.110	1.988	22.553
<b>На 30 июня 2019 года (неаудировано)</b>	<b>–</b>	<b>(250.212)</b>	<b>(47.528)</b>	<b>(55.697)</b>	<b>(353.437)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
На 31 декабря 2018 года	5.397	138.540	153.737	65.093	362.767
<b>На 30 июня 2019 года (неаудировано)</b>	<b>5.397</b>	<b>135.603</b>	<b>136.816</b>	<b>60.550</b>	<b>338.366</b>

**10. Нематериальные активы**

Ниже представлено движение по статье нематериальных активов:

	<i>Программное обеспечение</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>	
На 31 декабря 2017 года	615.750
Поступления (неаудировано)	1.071
<b>На 30 июня 2018 года (неаудировано)</b>	<b>616.821</b>
На 31 декабря 2018 года	759.659
Поступления (неаудировано)	–
<b>На 30 июня 2019 года (неаудировано)</b>	<b>759.659</b>
<b>Накопленная амортизация</b>	
На 31 декабря 2017 года	(384.791)
Начисленная амортизация (неаудировано)	(38.482)
<b>На 30 июня 2018 года (неаудировано)</b>	<b>(423.273)</b>
На 31 декабря 2018 года	(461.831)
Начисленная амортизация (неаудировано)	(35.503)
<b>На 30 июня 2019 года (неаудировано)</b>	<b>(497.334)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>	
На 31 декабря 2018 года	297.828
<b>На 30 июня 2019 года (неаудировано)</b>	<b>262.325</b>

(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 июня 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Заём по соглашению № 81	28 июня 2020 года	14,5-15,5%	Тенге	37.657.956	36.061.366
Заём по соглашению № 32	14 декабря 2025 года	1,0%	Тенге	24.747.350	–
Заём по соглашению № 61	13 мая 2031 года	0,32-1,02%	Тенге	21.686.586	14.465.214
Заём по соглашению № 76	14 декабря 2025 года	1,0%	Тенге	16.257.283	15.770.443
Заём по соглашению № 85	14 декабря 2025 года	1,0%	Тенге	12.277.915	11.915.618
Заём по соглашению № 135	14 декабря 2025 года	1,0%	Тенге	12.225.346	11.868.865
Заём по соглашению № 136	14 декабря 2025 года	1,0%	Тенге	12.225.346	11.868.865
Заём по соглашению № 122	14 декабря 2025 года	1,0%	Тенге	12.218.583	11.860.276
Инвестиционный заём по соглашению № 36	30 декабря 2023 года	1,02%	Тенге	5.013.463	5.586.770
Задолженность по договору цессии от 3 июля 2018 года	20 декабря 2024 года	5,0%	Тенге	3.040.159	2.932.227
Задолженность по договору цессии № 35-4/322 от 1 августа 2018 года	20 октября 2019 года	5,0%	Тенге	1.765.204	1.702.360
Заём по соглашению № 148	9 декабря 2019 года	9,0%	Тенге	1.137.630	1.507.991
Задолженность по договору о передаче долга от 3 июля 2018 года	9 декабря 2024 года	3,0%	Тенге	1.131.065	1.199.325
Заём по соглашению № 70	13 октября 2024 года	1,02%	Тенге	834.855	801.542
Заём по соглашению № 124	1 декабря 2022 года	10,0%	Тенге	241.041	269.642
Заём по соглашению № 148	9 декабря 2019 года	1,0%	Тенге	39.378	77.844
<b>Задолженность перед Акционером</b>				<b>162.499.160</b>	<b>127.888.348</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. В течение шестимесячного периода, завершившегося 30 июня 2019 года, в рамках данного договора было получено 30.000.000 тысяч тенге. 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. В течение шестимесячного периода, завершившегося 30 июня 2019 года, в рамках данного соглашения было получено дополнительное финансирование в размере 11.071.695 тысяч тенге. 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.

(в тысячах тенге)

## 11. Задолженность перед Акционером (продолжение)

В течение шестимесячного периода, завершившегося 30 июня 2019 года, разница между номинальной и справедливой стоимостью займов, полученных от Акционера на дату первоначального признания, а также эффект изменения условий займов, на общую сумму 5.714.839 тысяч тенге, была признана Обществом в составе дополнительного оплаченного капитала (*Примечание 16*).

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года, обязательства по выполнению финансовых ограничительных условий по задолженности перед Акционером отсутствуют.

## 12. Средства, полученные от Правительства Республики Казахстан

По состоянию на 30 июня 2019 года задолженность перед Правительством Республики Казахстан включает в себя краткосрочный заём в тенге, предоставленный Министерством финансов Республики Казахстан, на сумму 60.000.000 тысяч тенге в соответствии с соглашением № 9 ПРЧ 985 от 22 января 2019 года для проведения мероприятий по поддержке субъектов агропромышленного комплекса путём финансирования весенне-полевых и уборочных работ со сроком погашения до 20 декабря 2019 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

В течение шестимесячного периода, завершившегося 30 июня 2019 года, Общество заключило двадцать соглашений о займах с местными исполнительными органами 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 7,13%-7,41% годовых. По состоянию на 30 июня 2019 года задолженность Общества в рамках данной Программы составляет 32.399.762 тысячи тенге (на 31 декабря 2018 года: 19.897.208 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 июня 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 7,13%-7,41% годовых. По состоянию на 30 июня 2019 года задолженность Общества по данным соглашениям составляет 2.906.308 тысяч тенге (на 31 декабря 2018 года: 2.737.477 тысяч тенге).

В течение шестимесячного периода, завершившегося 30 июня 2019 года, разница между номинальной и справедливой стоимостью займов, полученных от государственных и бюджетных организаций на дату первоначального признания, на общую сумму 5.890.003 тысячи тенге, была признана Обществом в составе дополнительного оплаченного капитала (*Примечание 16*).

(в тысячах тенге)

**14. Средства кредитных организаций**

Средства кредитных организаций включают кредиты, привлечённые от следующих банков:

	<i>Дата погашения</i>	<i>Номинальная процентная ставка в год, %</i>	<i>Валюта</i>	<i>30 июня 2019 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
АО «АТФ Банк»	3 февраля 2020 года	10,5%	Тенге	9.889.696	6.981.087
АО «Банк Центр Кредит»	19 апреля 2019 года	10,5%	Тенге	–	2.565.558
				<b>9.889.696</b>	<b>9.546.645</b>

25 апреля 2019 года и 21 мая 2019 года Общество получило краткосрочные займы от АО «АТФБанк» на общую сумму 9.800.000 тысяч тенге со сроком погашения до 3 февраля 2020 года в рамках заключенного Соглашения об открытии кредитной линии № МК020-2019 от 27 февраля 2019 года.

**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 июня 2019 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Облигации с фиксированным доходом (1 выпуск 3 облигационной программы)	30 декабря 2021 года	8,5%	Тенге	23.864.355	23.854.501
Облигации с фиксированным доходом (2 выпуск 2 облигационной программы)	17 декабря 2022 года	8,0%	Тенге	17.928.356	17.890.515
Облигации с фиксированным доходом (1 выпуск 2 облигационной программы)	20 февраля 2023 года	8,5%	Тенге	10.155.451	10.138.235
Облигации с фиксированным доходом (2 выпуск 3 облигационной программы)	22 июня 2026 года	14%	Тенге	5.365.848	5.015.730
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>				<b>57.314.010</b>	<b>56.898.981</b>

**16. Капитал**

По состоянию на 30 июня 2019 года и на 31 декабря 2018 года, объявленные и выпущенные в обращение простые акции Общества в количестве 158.630.371 акция были полностью оплачены единственным Акционером по цене размещения 1 тысяча тенге за одну простую акцию.

В течение шестимесячного периода, завершившегося 30 июня 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 течение шестимесячного периода, завершившегося 30 июня 2018 года, 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, 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.

(в тысячах тенге)

**16. Капитал (продолжение)**

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

	<i>Резервный капитал</i>	<i>Дополнитель- ный оплачен- ный капитал</i>	<i>Резерв по условному распределению</i>
<b>На 1 января 2019 года</b>	5.339.751	34.670.854	(46.219.772)
Резерв по условному распределению за период (Примечание 5, 6) (неаудировано)	-	-	(9.963.589)
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)	-	11.604.842	-
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (неаудировано)	-	(2.320.968)	-
<b>На 30 июня 2019 года</b>	<b>5.339.751</b>	<b>43.954.728</b>	<b>(54.190.643)</b>

Ниже представлено движение по статьям дополнительного оплаченного капитала и резервов за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 года:

	<i>Резервный капитал</i>	<i>Дополнитель- ный оплачен- ный капитал</i>	<i>Резерв по условному распределению</i>
<b>На 1 января 2018 года</b>	2.546.627	12.538.954	(24.051.401)
Резерв по условному распределению за период (Примечание 5, 6) (неаудировано)	-	-	(7.349.824)
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (неаудировано)	-	-	1.469.965
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера и государственных учреждений, по справедливой стоимости (Примечание 11, 13) (неаудировано)	-	11.310.360	-
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (неаудировано)	-	(2.262.072)	-
Увеличение резервного капитала за счёт нераспределенной прибыли (неаудировано)	2.793.124	-	-
<b>На 30 июня 2018 года (неаудировано)</b>	<b>5.339.751</b>	<b>21.587.242</b>	<b>(29.931.260)</b>

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

	<i>30 июня 2019 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Активы	478.801.215	372.295.367
За вычетом нематериальных активов	(262.325)	(297.828)
За вычетом обязательств	(330.167.983)	(221.001.689)
<b>Чистые активы</b>	<b>148.370.907</b>	<b>150.995.850</b>
Количество простых акций, штук	158.630.371	158.630.371
<b>Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)</b>	<b>935,32</b>	<b>951,87</b>

(в тысячах тенге)

**17. Расходы по кредитным убыткам**

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, признанные в составе прибыли или убытка, за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 года:

	<i>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 года (неаудировано)</i>					
	<i>Прим.</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	4	(8.264)	–	–	–	(8.264)
Средства в кредитных организациях	5	4.532.156	–	516.236	–	5.048.392
Кредиты, предоставленные клиентам	6	2.291.113	(1.346.147)	(10.886.891)	(637.593)	(10.579.518)
Инвестиционные ценные бумаги		(2.587)	–	–	–	(2.587)
Прочие финансовые активы		255	–	–	–	255
Обязательства по предоставлению кредитов	20	(224.379)	–	–	–	(224.379)
<b>Расходы по кредитным убыткам</b>		<b>6.588.294</b>	<b>(1.346.147)</b>	<b>(10.370.655)</b>	<b>(637.593)</b>	<b>(5.766.101)</b>

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, признанные в составе прибыли или убытка, за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 года:

	<i>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 года (неаудировано)</i>					
	<i>Прим.</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	4	(12.769)	–	–	–	(12.769)
Средства в кредитных организациях	5	3.943.280	775.106	4.196.948	–	8.915.334
Кредиты, предоставленные клиентам	6	1.578.322	(3.523.153)	3.208.153	–	1.263.322
Инвестиционные ценные бумаги		316	–	–	–	316
Прочие финансовые активы		(2.008)	–	(140.657)	–	(142.665)
Обязательства по предоставлению кредитов	20	(87.232)	–	–	–	(87.232)
<b>Расходы по кредитным убыткам</b>		<b>5.419.909</b>	<b>(2.748.047)</b>	<b>7.264.444</b>	<b>–</b>	<b>9.936.306</b>

**18. Расходы на персонал и прочие операционные расходы**

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

	<i>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня</i>	
	<i>2019 года (неаудировано)</i>	<i>2018 года (неаудировано)</i>
Расходы на персонал и прочие выплаты	(1.671.982)	(1.174.419)
Расходы на социальное обеспечение	(153.461)	(109.233)
<b>Расходы на персонал</b>	<b>(1.825.443)</b>	<b>(1.283.652)</b>
Юридические и консультационные услуги	(272.585)	(214.427)
Содержание и аренда помещений	(203.596)	(197.196)
Износ и амортизация	(85.660)	(82.965)
Командировочные расходы	(47.613)	(42.912)
Расходы на страхование	(44.552)	(22.666)
Маркетинг и реклама	(24.609)	(12.375)
Техническое обслуживание основных средств	(22.190)	(10.148)
Услуги связи	(19.810)	(11.921)
Материалы	(19.073)	(19.654)
Госпошлина	(13.540)	(21.916)
Оценка залогового имущества	(10.140)	(10.820)
Банковские услуги	(8.984)	(8.386)
Благотворительность и спонсорская помощь	(7.655)	(20.153)
Обучение персонала	(4.903)	(8.994)
Прочие	(133.187)	(60.444)
<b>Прочие операционные расходы</b>	<b>(918.097)</b>	<b>(744.977)</b>



(в тысячах тенге)

**19. Корпоративный подоходный налог**

Расходы по корпоративному подоходному налогу состоят из следующих позиций:

	<i>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня</i>	
	<i>2019 года (неаудировано)</i>	<i>2018 года (неаудировано)</i>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(814.101)	(2.163.450)
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(940.158)	(1.180.491)
За вычетом отложенного налога, признанного в капитале (Примечание 16)	328.250	792.107
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>(1.426.009)</b>	<b>(2.551.834)</b>

**20. Договорные и условные обязательства****Условия ведения деятельности**

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала 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 2019 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 июня 2019 года и 31 декабря 2018 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 30 июня 2019 года договорные и условные обязательства Общества включали в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2019 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
	<b>Обязательства кредитного характера</b>	
Обязательства по предоставлению кредитов	68.971.521	59.741.155
За вычетом резерва под ОКУ	(1.047.378)	(822.999)
	67.924.143	58.918.156
<b>Обязательства по операционной аренде</b>		
До 1 года	27.344	16.029
<b>Договорные и условные обязательства</b>	<b>67.951.487</b>	<b>58.934.185</b>

(в тысячах тенге)

**20. 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 за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 года:

	<u>Этап 1</u>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2019 года</b>	(822.999)
Изменения ОКУ за период (неаудировано)	(224.379)
<b>На 30 июня 2019 года (неаудировано)</b>	<u>(1.047.378)</u>

Ниже представлен анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 года:

	<u>Этап 1</u>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года</b>	(800.694)
Изменения ОКУ за период (неаудировано)	(87.232)
<b>На 30 июня 2018 года (неаудировано)</b>	<u>(887.926)</u>

**21. 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)

**21. 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 июня 2019 года (неаудировано)</b>					
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	30 июня 2019 года	–	63.221.154	–	63.221.154
Средства в кредитных организациях	30 июня 2019 года	–	56.365.377	–	56.365.377
Кредиты, предоставленные клиентам	30 июня 2019 года	–	–	338.054.708	338.054.708
Инвестиционные ценные бумаги	30 июня 2019 года	10.347.116	3.110.658	–	13.457.774
Прочие финансовые активы	30 июня 2019 года	–	–	246.256	246.256
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Задолженность перед Акционером	30 июня 2019 года	–	161.941.264	–	161.941.264
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	30 июня 2019 года	–	60.002.650	–	60.002.650
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	30 июня 2019 года	–	35.713.638	–	35.713.638
Средства кредитных организаций	30 июня 2019 года	–	10.001.029	–	10.001.029
Выпущенные долговые ценные бумаги	30 июня 2019 года	–	57.452.602	–	57.452.602
Прочие финансовые обязательства	30 июня 2019 года	–	1.464.497	183.703	1.648.200
<b>На 31 декабря 2018 года</b>					
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2018 года	–	70.889.857	–	70.889.857
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2018 года	–	32.908.280	–	32.908.280
Кредиты, предоставленные клиентам	31 декабря 2018 года	–	–	263.148.038	263.148.038
Прочие финансовые активы	31 декабря 2018 года	–	–	123.611	123.611
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Задолженность перед Акционером	31 декабря 2018 года	–	128.345.631	–	128.345.631
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	31 декабря 2018 года	–	23.599.252	–	23.599.252
Средства кредитных организаций	31 декабря 2018 года	–	9.591.776	–	9.591.776
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2018 года	–	58.272.543	–	58.272.543
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2018 года	–	1.377.167	238.645	1.615.812

(в тысячах тенге)

**21. 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.

	<i>30 июня 2019 года (неаудировано)</i>		
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанные прибыли/ (убытки)</i>
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	63.221.154	63.221.154	–
Средства в кредитных организациях	57.174.690	56.365.377	(809.313)
Кредиты, предоставленные клиентам	342.847.713	338.054.708	(4.793.005)
Инвестиционные ценные бумаги	13.457.774	13.457.774	–
Прочие финансовые активы	246.256	246.256	–
<b>Финансовые обязательства</b>			
Задолженность перед Акционером	162.499.160	161.941.264	557.896
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	60.002.650	60.002.650	–
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	35.306.070	35.713.638	(407.568)
Средства кредитных организаций	9.889.696	10.001.029	(111.333)
Выпущенные долговые ценные бумаги	57.314.010	57.452.602	(138.592)
Прочие финансовые обязательства	2.225.235	1.648.200	577.035
<b>Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости</b>			<b>(5.124.880)</b>
	<i>31 декабря 2018 года</i>		
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанные прибыли/ (убытки)</i>
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	70.889.857	70.889.857	–
Средства в кредитных организациях	32.815.837	32.908.280	92.443
Кредиты, предоставленные клиентам	265.103.066	263.148.038	(1.955.028)
Прочие финансовые активы	123.611	123.611	–
<b>Финансовые обязательства</b>			
Задолженность перед Акционером	127.888.348	128.345.631	(457.283)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	22.634.685	23.599.252	(964.567)
Средства кредитных организаций	9.546.645	9.591.776	(45.131)
Выпущенные долговые ценные бумаги	56.898.981	58.272.543	(1.373.562)
Прочие финансовые обязательства	2.221.917	1.615.812	606.105
<b>Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости</b>			<b>(4.097.023)</b>

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

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

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее 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.

(в тысячах тенге)

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

**22. 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 июня 2019 года (неаудировано)			На 31 декабря 2018 года		
	Компании под общим контролем Акционер	Организа- ции, связан- ные с госу- дарством	Акционер	Компании под общим контролем Акционера	Организа- ции, связан- ные с госу- дарством	Акционер
Инвестиционные ценные бумаги	–	10.347.116	–	–	–	–
Кредиты выданные	–	10.448.565	–	–	9.795.170	–
Займы полученные	162.499.160	–	95.308.720	127.888.348	–	22.634.685
Выпущенные долговые ценные бумаги	56.496.173	797.220	–	56.081.191	797.174	–
Задолженность по договорам цессии	–	1.306.947	–	–	1.274.804	–
<b>Шестимесячный период, завершившийся 30 июня</b>						
	2019 года (неаудировано)			2018 года (неаудировано)		
	Компании, под общим контролем Акционер	Организа- ции, связан- ные с госу- дарством	Акционер	Компании, под общим контролем Акционера	Организа- ции, связан- ные с госу- дарством	Акционер
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам	–	1.835.657	–	–	–	2.180.606
Процентные доходы по выданным кредитам	–	642.335	–	–	–	–
Процентные расходы по займам полученным	(5.751.232)	–	(1.110.890)	(648.219)	–	(601.818)
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(2.376.715)	(31.791)	–	(2.444.700)	(31.791)	–
Процентные расходы по договорам цессии	–	(58.258)	–	–	(65.345)	–

Займы, полученные от Акционера, по состоянию на 30 июня 2019 года имеют эффективные процентные ставки от 4,5% до 11,6% годовых (на 31 декабря 2018 года: от 4,5% до 11,6% годовых).

Займы, полученные от государственных и бюджетных организаций, на 30 июня 2019 года имеют эффективные процентные ставки от 7,1% до 13,3% годовых (на 31 декабря 2018 года: от 7,5% до 13,3% годовых).

(в тысячах тенге)

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

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	<i>Шестимесячный период, завершившийся 30 июня</i>	
	<i>2019 года (неаудировано)</i>	<i>2018 года (неаудировано)</i>
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	56.074	47.812
Отчисления на социальное обеспечение	5.196	4.436
<b>Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу</b>	<b>61.270</b>	<b>52.248</b>

**23. 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 июня 2019 и 31 декабря 2018 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 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года коэффициенты достаточности капитала Общества, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК были следующими:

	<i>30 июня 2019 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Капитал первого уровня	142.115.703	140.779.730
Капитал второго уровня	6.402.168	10.375.617
Доли участия в уставном капитале юридических лиц	—	—
<b>Итого капитала</b>	<b>148.517.871</b>	<b>151.155.347</b>
Активы, взвешенные с учётом риска	464.791.784	370.467.718
Условные и возможные обязательства	34.485.761	29.870.578
Операционный риск	15.274.773	15.274.773
Коэффициент достаточности капитала (k1)	29,7%	37,8%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	28,5%	35,2%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	28,9%	36,4%

(в тысячах тенге)

#### 24. События после завершения промежуточного периода

Согласно решению Совета директоров Общества от 19 июня 2019 года был одобрен выпуск облигаций с общей номинальной стоимостью 40.000.000 тысяч тенге со сроком обращения до 360 дней на кредитование субъектов агропромышленного комплекса и финансирование сельхозтоваропроизводителей. 4 июля 2019 года данные облигации включены в официальный список АО «Казахстанской фондовой биржи». По состоянию на 30 июня 2019 года размещение данных облигаций не было осуществлено.

Согласно решению Совета директоров Общества от 19 июня 2019 года был одобрен четвертый выпуск облигаций в рамках третьей облигационной программы с общей номинальной стоимостью 40.000.000 тысяч тенге со сроком обращения до 5 лет на кредитование субъектов агропромышленного комплекса и финансирование сельхозтоваропроизводителей. 25 июля 2019 года данные облигации включены в официальный список АО «Казахстанской фондовой биржи». По состоянию на 30 июля 2019 года размещение данных облигаций не было осуществлено.

Согласно решению Совета директоров Общества от 25 июля 2019 года был утвержден выпуск четвертой облигационной программы с общей номинальной стоимостью 500.000.000 тысяч тенге, а также первый выпуск облигаций в рамках данной облигационной программы с общей номинальной стоимостью 70.000.000 тысяч тенге на кредитование субъектов частного предпринимательства, осуществляющих деятельность в агропромышленном комплексе согласно постановлению Правительства Республики Казахстан от 11 декабря 2018 года №820 «О некоторых вопросах обеспечения долгосрочной тенговой ликвидности для решения задачи доступного кредитования». 8 августа 2019 года была произведена государственная регистрация четвертой облигационной программы с общей номинальной стоимостью 500.000.000 тысяч тенге. 19 августа 2019 года первый выпуск облигаций в рамках четвертой облигационной программы с общей номинальной стоимостью 70.000.000 тысяч тенге включены в официальный список АО «Казахстанской фондовой биржи». По состоянию на 30 июня 2019 года размещение данных облигаций не было осуществлено.