

**Акционерное общество  
«Аграрная кредитная корпорация»**

**Промежуточная сокращенная финансовая отчетность**

*за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года*

## СОДЕРЖАНИЕ

### ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

#### ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении  
Промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке  
Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе  
Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале  
Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств

#### ИЗБРАННЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1.	Отчитывающееся предприятие	11
2.	Основные принципы подготовки финансовой отчетности	11
3.	Основные положения учетной политики	12
4.	Денежные средства и их эквиваленты	14
5.	Кредиты, выданные банкам	15
6.	Кредиты, выданные клиентам	15
7.	Инвестиционная недвижимость	20
8.	Задолженность перед Акционером	21
9.	Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	22
10.	Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	22
11.	Выпущенные долговые ценные бумаги	23
12.	Государственные субсидии	24
13.	Собственный капитал	25
14.	Прочие расходы	26
15.	Корпоративный подоходный налог	26
16.	Договорные и условные обязательства	26
17.	Справедливая стоимость финансовых инструментов	28
18.	Управление рисками	30
19.	Сегментная отчетность	30
20.	Операции со связанными сторонами	30
21.	Достаточность капитала	32
22.	События после отчетной даты	32

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

по состоянию на 30 сентября 2021 года

в тыс. тенге

	Примечание	30 сентября 2021 года (не аудировано)	31 декабря 2020 года (пересчитано)
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	4	82,869,827	75,643,105
Кредиты, выданные банкам	5	44,697,363	14,941,678
Кредиты, выданные клиентам	6	514,624,293	449,226,953
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		2,120,495	3,409,307
Инвестиционные ценные бумаги		615,693	670,250
Инвестиционная недвижимость	7	3,076,599	438,163
Основные средства		316,511	314,557
Нематериальные активы		227,406	245,064
Краткосрочные активы по корпоративному подоходному налогу		1,089,631	—
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу		—	362,905
Прочие активы		5,879,936	2,286,977
<b>Итого активов</b>		<b>655,517,754</b>	<b>547,538,959</b>
<b>Обязательства</b>			
Задолженность перед Акционером	8	105,710,534	164,128,030
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	9	68,403,097	—
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	10	54,477,579	44,770,133
Средства кредитных учреждений		—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	11	204,254,156	164,197,490
Краткосрочные оценочные обязательства		381,673	447,545
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу		—	49,345
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу		6,357,646	—
Государственные субсидии	12	29,146,511	12,471,564
Прочие обязательства		2,494,431	1,737,203
<b>Итого обязательств</b>		<b>471,225,627</b>	<b>387,801,310</b>
<b>Собственный капитал</b>			
Акционерный капитал	13	173,995,626	167,809,534
Резервный капитал	13	11,237,766	5,339,751
Накопленные убытки		(941,265)	(13,411,636)
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>184,292,127</b>	<b>159,737,649</b>
<b>Итого обязательств и собственного капитала</b>		<b>655,517,754</b>	<b>547,538,959</b>
Балансовая стоимость одной обыкновенной акции (в тенге)	13	1 018.29	948.65

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Алиев Арман Кокишевич

Заместитель Председателя Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

09 ноября 2021 года

Прилагаемые избранные пояснительные примечания на страницах с 11 по 32 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ**

за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года

в тыс. тенге

	<i>Не аудировано за девять месяцев, закончившихся 30 сентября</i>		
	<i>Примечание</i>	<i>2021 года</i>	<i>2020 года</i>
<b>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</b>			
Денежные средства и их эквиваленты		3,696,580	4,169,470
Кредиты, выданные банкам		2,986,016	3,338,698
Кредиты, выданные клиентам		50,716,650	43,440,302
Инвестиционные ценные бумаги		48,887	49,214
		<b>57,448,133</b>	<b>50,997,684</b>
<b>Прочие процентные доходы</b>			
Прочие активы		216,123	69,882
		<b>57,664,256</b>	<b>51,067,566</b>
<b>Процентные расходы</b>			
Задолженность перед Акционером		(8,486,378)	(9,260,792)
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан		(4,115,073)	(4,122)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями		(3,132,705)	(2,683,464)
Средства кредитных организаций		–	(59,203)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(13,277,004)	(7,140,420)
Прочие обязательства		(20,639)	(30,358)
		<b>(29,031,799)</b>	<b>(19,178,359)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>28,632,457</b>	<b>31,889,207</b>
Расходы по кредитным убыткам		(7,602,408)	(5,824,665)
<b>Чистый процентный доход за вычетом расходов по кредитным убыткам</b>		<b>21,030,049</b>	<b>26,064,542</b>
Чистый убыток от операций с иностранной валютой		8,961	(713)
Расходы на персонал		(2,976,151)	(2,717,052)
Прочие операционные расходы		(1,646,491)	(1,511,230)
Прочие расходы	14	(12,759,293)	(384,776)
<b>Непроцентный расход</b>		<b>(17,372,974)</b>	<b>(4,613,771)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>3,657,075</b>	<b>21,450,771</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	15	(157,617)	(1,656,604)
<b>Прибыль за период</b>		<b>3,499,458</b>	<b>19,794,167</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:



Адиев Арман Кокитшевич

Заместитель Председателя Правления

Зайтуласва Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

09 ноября 2021 года

Прилагаемые избранные пояснительные примечания на страницах с 11 по 32 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года

в тыс. тенге

Примечание	Не аудировано за девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2021	2020
Прибыль за период	3,499,458	19,794,167
Прочий совокупный доход за период	—	—
<b>Итого совокупного дохода за период</b>	<b>3,499,458</b>	<b>19,794,167</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:



Алиев Арман Кокишевич

Заместитель Председателя Правления

Байтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

09 ноября 2021 года

Прилагаемые избранные пояснительные примечания на страницах с 11 по 32 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ**

за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года

в тыс. тенге

Примечание	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал (пересчитано)	Резервный капитал	Резерв по условному распределению (пересчитано)	Накопленные убытки	Итого
	167,809,534	58,624,854	5,339,751	(67,467,287)	4,530,893	168,837,745
Представлено ранее на 31 декабря 2019 года	-	(58,624,854)	-	67,467,287	(24,266,934)	(15,424,501)
Корректировка	167,809,534	-	5,339,751	-	(19,736,041)	153,413,244
Пересчитано на 1 января 2020 года	-	-	-	-	19,794,167	19,794,167
Итого совокупного дохода за период	-	-	-	-	-	8,847,965
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости, за вычетом налога	-	8,847,965	-	(11,234,487)	-	(11,234,487)
Резерв по условному распределению за вычетом налога	-	-	-	-	(1,680,571)	(1,680,571)
Распределение Акционеру	-	-	-	-	(16,034,036)	(16,034,036)
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-
На 30 сентября 2020 года	167,809,534	8,847,965	5,339,751	(11,234,487)	(17,656,481)	153,106,282
Представлено ранее на 31 декабря 2020 года	167,809,534	70,446,355	5,339,751	(84,687,953)	8,156,906	167,064,593
Корректировка	-	(70,446,355)	-	84,687,953	(21,568,542)	(7,326,944)
Пересчитано на 1 января 2021 года	167,809,534	-	5,339,751	-	(13,411,636)	159,737,649
Итого совокупного дохода за период (не аудировано)	-	-	-	-	3,499,458	3,499,458
Увеличение акционерного капитала (не аудировано)	6,186,092	-	-	-	-	6,186,092
Доход от первоначального признания и модификации займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости, за вычетом налогов (не аудировано)	-	-	-	-	-	-
Увеличение резервного капитала (не аудировано)	-	-	5,898,015	-	33,375,744	33,375,744
Распределение Акционеру (не аудировано)	-	-	-	-	(5,898,015)	(5,898,015)
Дивиденды выплаченные (не аудировано)	-	-	-	-	(4,744,781)	(4,744,781)
На 30 сентября 2021 года (не аудировано)	173,995,626	-	11,237,766	-	(13,762,035)	184,292,127

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:



Аманжол Аманжолович Заместитель Председателя Правления

Зайтумасва Ирина Николаевна Главный бухгалтер

09 ноября 2021 года

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года

в тыс. тенге

Не аудировано за девять месяцев,  
закончившихся 30 сентября

	Примечание	Не аудировано за девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
		2021 года	2020 года
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		25,589,866	22,967,855
Проценты выплаченные		(14,539,753)	(10,203,479)
Расходы на персонал, выплаченные		(2,928,048)	(1,910,428)
Прочие операционные расходы, выплаченные		(1,572,898)	(1,240,612)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>6,549,167</b>	<b>9,613,336</b>
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов		(29,289,984)	(108,216,677)
Кредиты, выданные банкам		(68,969,394)	(7,212,991)
Кредиты, выданные клиентам		1,683,306	452,224
Прочие активы			
Чистое увеличение/уменьшение операционных обязательств		4,611,197	1,938,062
Государственные субсидии		(303,250)	(1,022,228)
Прочие обязательства			
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога</b>		<b>(85,718,958)</b>	<b>(104,448,274)</b>
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(1,608,894)	(1,470,723)
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности</b>		<b>(87,327,852)</b>	<b>(105,918,997)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Поступление/приобретение основных средств		116,252	(52,006)
Приобретение нематериальных активов		(54,644)	(17,438)
<b>Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		<b>61,608</b>	<b>(69,444)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступления от привлечения займов от Правительства Республики Казахстан	9	70,000,000	70,000,000
Погашение займов от кредитных организаций		-	(9,800,000)
Поступления от привлечения займов от Акционера		18,591,199	19,991,126
Погашение займов от Акционера		(39,413,924)	(4,763,824)
Выпущенные долговые ценные бумаги		48,951,457	51,706,439
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		(17,640,010)	-
Поступление от привлечения займов от государственных и бюджетных организаций	10	35,029,195	12,856,780
Погашение заемных средств от государственных и бюджетных организаций		(7,262,924)	(2,147,210)
Дивиденды выплаченные	13	(13,762,035)	(16,034,036)
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>94,492,958</b>	<b>121,809,275</b>
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	4	8	1,761
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>7,226,722</b>	<b>15,822,595</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		75,643,105	48,578,130
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	4	<b>82,869,827</b>	<b>64,400,725</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:



Алиев Арман Кожиевич

Заместитель Председателя Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

09 ноября 2021 года

Прилагаемые избранные пояснительные примечания на страницах с 11 по 32 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



в тыс. тенге

## 1. Отчитывающееся предприятие

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

Основной деятельностью Компании является реализация правительственных программ по поддержке сельскохозяйственного сектора (аграрного сектора), привлечение отечественных и иностранных инвестиций для реализации собственных проектов в агропромышленном комплексе, разработка и реализация проектов в агропромышленном комплексе, реализация залогового имущества и сельхозпродукции, полученной в счет погашения выданных средств, осуществление банковских заемных операций на основании соответствующей лицензии, осуществление лизинговой деятельности, и прочих видов деятельности, не запрещенных законодательными актами и отвечающих целям и задачам Компании, предусмотренными Уставом.

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

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 декабря 2020 года Компании имеет 17 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан.

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

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

По состоянию на 30 сентября 2021 года АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее, «Байтерек» или «Акционер») владеет 100% акций Компании.

Конечным собственником Компании является Правительство Республики Казахстан.

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

### Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Обесценение казахстанского тенге, неустойчивость цены нефти на мировых рынках и пандемия коронавирусной инфекции также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности. Представленная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

## 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

### Заявление о соответствии

Прилагаемая промежуточная сокращенная финансовая отчетность за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». В состав данной отчетности были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Компании и результатах его деятельности, произошедших после последней годовой финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 года и за год, закончившийся на указанную дату.



в тыс. тенге

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для полной годовой отчетности, подготовленной согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

#### **База для оценки**

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

#### **Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

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

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

#### **Использование расчетных оценок и профессиональных суждений**

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

Наиболее важные суждения, описанные в Примечаниях 5, 6, 8, 9, 10, 11 и 17, сформированные руководством при применении учетной политики Компании, и основные источники неопределенности в отношении расчетных оценок аналогичны описанным в последней годовой финансовой отчетности, за исключением важных суждений и допущений, описанных в Примечаниях 3 и 12.

### **3. Основные положения учетной политики**

Учетная политика, применяемая в данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, совпадает с той, которая применялась Компанией при подготовке последней финансовой отчетности, за исключением политики в отношении государственных субсидий, представленной далее.

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2021 года, но они не оказывают существенного влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Компании.

#### **Государственные субсидии**

В соответствии с МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» государственные субсидии представляют собой помощь, предоставляемую Правительством и бюджетными организациями в форме перевода средств Компании в обмен на выполнение определенных условий в прошлом или будущем, относящихся к операционной деятельности Компании. Государственные субсидии не признаются, если только не существует обоснованная уверенность в том, что Компания выполнит все связанные с ними условия и получит указанные субсидии. При наличии условий, которые могут потребовать погашения, субсидии признаются в составе прочих обязательств.

Выгода от получения государственного займа по ставке вознаграждения ниже рыночной, учитывается как государственная субсидия. Выгода от использования ставки процента ниже рыночной оценивается как разница между первоначальной балансовой стоимостью займа и поступившими средствами.

Государственные субсидии признаются в составе прибыли или убытка на систематической основе в течение периодов, в которых Компания признает в качестве расходов соответствующие затраты, для компенсации которых предназначены средства субсидий.

в тыс. тенге

Компания применила требования МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» и пересчитало сравнительные показатели по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года.

Указанные изменения привели к увеличению обязательств и уменьшению собственного капитала Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года.

**Высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев**

Компания классифицировала высоколиквидные инвестиционные ценные бумаги с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев в состав денежных средств и их эквивалентов, что привело к более соответствующему и правильному порядку представления данных. Такая классификация повлияла на сравнительные показатели для целей представления промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года.

Данная реклассификация повлияла на изменение и классификацию статей отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года.

**Дополнительный оплаченный капитал**

Компания приняла решение классифицировать дисконт при первоначальном признании займов, полученных от Акционера по процентным ставкам ниже рыночных, ранее включенный в дополнительный оплаченный капитал, в составе накопленных убытков. Такая классификация повлияла на сравнительные показатели для целей представления промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года.

**Резерв по условному распределению**

Компания приняла решение классифицировать резерв по условному распределению, накопленный в результате выдачи кредитов по процентным ставкам ниже рыночных, в состав накопленных убытков. Такая классификация повлияла на сравнительные показатели для целей представления промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года.

Влияние изменений вследствие пересчета и реклассификаций на соответствующие показатели может быть представлено следующим образом:

	Согласно отчетности за предыдущий период	Влияние корректировок	Влияние рекласси- фикации	Пересчитано/ Рекласси- фицировано
<b>Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года</b>				
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	48,744,242	-	26,898,863	75,643,105
Инвестиционные ценные бумаги	27,569,113	-	(26,898,863)	670,250
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	740,711	-	(740,711)	-
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	-	1,831,737	(1,468,832)	362,905
Прочие активы	1,546,266	-	740,711	2,286,977
<b>Обязательства</b>				
Государственные субсидии	-	9,158,681	3,312,883	12,471,564
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	1,468,832	-	(1,468,832)	-
Прочие обязательства	5,050,086	-	(3,312,883)	1,737,203
<b>Собственный капитал</b>				
Дополнительный оплаченный капитал	70,446,355	(70,446,355)	-	-
Резерв под условное распределение	(84,687,953)	-	84,687,953	-
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)	8,156,906	63,119,411	(84,687,953)	(13,411,636)



в тыс. тенге

#### 4. Денежные средства и их эквиваленты

	30 сентября 2021 года (не аудировано)	31 декабря 2020 года (пересчитано)
Денежные средства на текущих банковских счетах	48,326,236	43,081,608
Ноты НБРК	33,420,562	26,899,894
Депозиты «овернайт» в других банках	1,124,672	5,663,254
Денежные средства в кассе	15	15
	<b>82,871,485</b>	<b>75,644,771</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,658)	(1,666)
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>82,869,827</b>	<b>75,643,105</b>

Денежные средства и их эквиваленты включают:

По состоянию на 30 сентября 2021 года денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными и относятся к Стадии 1. (31 декабря 2020 года: денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными и относятся к Стадии 1).

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 декабря 2020 года кредитное качество остатков денежных средств и их эквивалентов может быть представлено на основании рейтингов рейтингового агентства «Standard & Poor's» или других агентств, сконвертированных по шкале «Standard & Poor's»:

	30 сентября 2021 года (не аудировано)			Итого
	Текущие счета	Ноты НБРК	Депозиты «овернайт» в других банках	
Непросроченные				
- Ноты НБРК (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга)	-	33,420,562	-	33,420,562
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	5,722,442	-	-	5,722,442
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	8,101,286	-	1,108,859	9,210,145
- с кредитным рейтингом от В- до В+	29,133,769	-	-	29,133,769
- без присвоенного кредитного рейтинга	5,368,739	-	15,813	5,384,552
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>48,326,236</b>	<b>33,420,562</b>	<b>1,124,672</b>	<b>82,871,470</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(757)	(848)	(53)	(1,658)
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства</b>	<b>48,325,479</b>	<b>33,419,714</b>	<b>1,124,619</b>	<b>82,869,812</b>

	31 декабря 2020 года (пересчитано)			Итого
	Текущие счета	Ноты НБРК	Депозиты «овернайт» в других банках	
Непросроченные				
- Ноты НБРК (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга)	-	26,899,894	-	26,899,894
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	29,477,509	-	-	29,477,509
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	13,599,093	-	-	13,599,093
- с кредитным рейтингом от В- до В+	5,006	-	-	5,006
- без присвоенного кредитного рейтинга	-	-	5,663,254	5,663,254
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>43,081,608</b>	<b>26,899,894</b>	<b>5,663,254</b>	<b>75,644,756</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(611)	(1,031)	(24)	(1,666)
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства</b>	<b>43,080,997</b>	<b>26,898,863</b>	<b>5,663,230</b>	<b>75,643,090</b>

По состоянию на 30 сентября 2021 года остаток денежных средств и их эквивалентов, не имеющих присвоенного кредитного рейтинга, включает остатки в АО «Ситибанк Казахстан» (31 декабря 2020 года: АО «Ситибанк Казахстан»).

в тыс. тенге

По состоянию на 30 сентября 2021 года Компания имела счет в банке, в котором общая сумма остатков денежных средств и их эквивалентов составляла более 10.00% собственного капитала: Евразийский банк развития на сумму 28,395,221 тысяча тенге (31 декабря 2020 года: Евразийский банк развития на общую сумму 29,477,509 тысяча тенге и ноты НБРК на сумму 26,899,894 тысячи тенге).

## 5. Кредиты, выданные банкам

	<i>30 сентября 2021 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2020 года</i>
Кредиты, выданные банкам второго уровня	44,727,739	14,968,114
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(30,376)	(26,436)
<b>Средства в банках</b>	<b>44,697,363</b>	<b>14,941,678</b>

По состоянию на 30 сентября 2021 года кредиты, выданные банкам второго уровня, не являются просроченными и относятся к Стадии 1 (31 декабря 2020 года: кредиты, выданные банкам второго уровня, не являются просроченными и относятся к Стадии 1).

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

	<i>30 сентября 2021 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2020 года</i>
Непросроченные	33,005,902	-
- с кредитным рейтингом от BVB- до BVB+	11,617,472	14,643,934
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	104,365	324,180
- с кредитным рейтингом от B- до B+	<b>44,727,739</b>	<b>14,968,114</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(30,376)	(26,436)
<b>Средства в банках</b>	<b>44,697,363</b>	<b>14,941,678</b>

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, в рамках ежегодной государственной программы «Жен-Дала», направленной на поддержку проведения весенне-полевых работ, Компания предоставила кредиты АО «Народный сберегательный банк» на общую сумму 31,840,998 тысяча тенге по процентной ставке ниже рыночной – 1.50% годовых, и сроком погашения 1 декабря 2021 года. Компания признала дисконт в размере 1,954,546 тысяча тенге в качестве убытка при первоначальном признании кредитов по процентным ставкам ниже рыночных, и процентный доход от амортизации дисконта в размере 1,480,282 тысяча тенге в промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке в составе прочих расходов и процентных доходов по кредитам, выданным банкам, соответственно. Компания применила расчетные рыночные процентные ставки от 10.19% до 11.00% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанных кредитов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

По состоянию на 30 сентября 2021 года Компания имела баланс в 1 банке, общий остаток которого превышает 10.00% собственного капитала: АО «Народный сберегательный банк» на общую сумму 33,005,902 тысяча тенге (31 декабря 2020 года: банки отсутствуют).

## 6. Кредиты, выданные клиентам

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

	<i>30 сентября 2021 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2020 года</i>
Кредиты, выданные юридическим лицам	501,766,744	439,584,962
Кредиты, выданные физическим лицам	88,449,222	75,017,020
	<b>590,215,966</b>	<b>514,601,982</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(75,591,673)	(65,375,029)
<b>Кредиты, выданные клиентам</b>	<b>514,624,293</b>	<b>449,226,953</b>

### Резерв под обесценение кредитов, выданных клиентам

Ниже представлен анализ изменений резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по кредитам, выданным юридическим лицам и физическим лицам, в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года:



в тыс. тенге

Кредиты, выданные юридическим лицам	Не аудировано				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2021 года</b>	<b>(2,835,939)</b>	<b>(4,825)</b>	<b>(55,853,932)</b>	<b>(1,075,604)</b>	<b>(59,770,300)</b>
Новые активы, созданные или приобретенные	(679,581)	–	(2,374,070)	–	(3,053,651)
Активы погашенные	39,408	9	2,803,236	–	2,842,653
Переводы на Стадию 1	(571,309)	130,511	440,798	–	–
Переводы на Стадию 2	538,123	(568,748)	30,625	–	–
Переводы на Стадию 3	180,291	2,077,655	(2,257,946)	–	–
Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных	308,761	(1,638,431)	(5,040,801)	(230,441)	(6,600,912)
Высвобождение дисконта	–	–	(2,820,488)	–	(2,820,488)
Списанные суммы	–	–	412,203	–	412,203
<b>На 30 сентября 2021 года</b>	<b>(3,020,246)</b>	<b>(3,829)</b>	<b>(64,660,375)</b>	<b>(1,306,045)</b>	<b>(68,990,495)</b>

В следующей таблице представлен анализ изменений резерва под ОКУ по кредитам, выданным физическим лицам, в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года.

Кредиты, выданные физическим лицам	Не аудировано				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2021 года</b>	<b>(433,995)</b>	<b>(222,487)</b>	<b>(4,862,371)</b>	<b>(85,876)</b>	<b>(5,604,729)</b>
Новые активы, созданные или приобретенные	(370,528)	–	–	–	(370,528)
Активы погашенные	7,452	77	144,168	–	151,697
Переводы на Стадию 1	(1,160,542)	108,756	1,051,786	–	–
Переводы на Стадию 2	72,003	(89,369)	17,366	–	–
Переводы на Стадию 3	3,313	357,357	(360,670)	–	–
Изменения ОКУ за год в результате переводов между стадиями и изменений исходных данных	967,452	(165,302)	(1,027,299)	(415,051)	(640,200)
Высвобождение дисконта	–	–	(182,193)	–	(182,193)
Списанные суммы	–	–	44,776	–	44,776
<b>На 30 сентября 2021 года</b>	<b>(914,845)</b>	<b>(10,968)</b>	<b>(5,174,437)</b>	<b>(500,927)</b>	<b>(6,601,177)</b>

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, в рамках ежегодной государственной программы «Кен-Дала» по кредитованию субъектов агропромышленного комплекса для поддержки проведения весенне-полевых работ Компания предоставила кредиты на общую сумму 38,159,002 тысячи тенге по процентной ставке ниже рыночной – 2.00% годовых, и сроком погашения до декабря 2021 года. Компания признала дисконт в размере 4,027,401 тысячи тенге при первоначальном признании и процентный доход от амортизации дисконта в размере 3,213,360 тысячи тенге в промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке в составе прочих расходов и процентных доходов по кредитам, выданным клиентам соответственно. Убыток от первоначального признания кредитов по процентным ставкам ниже рыночных в размере 4,027,401 тысячи тенге был частично возмещен за счет полученной государственной субсидии в размере 3,757,430 тысяч тенге (Примечание 12). Компания использовала расчетные рыночные процентные ставки от 13.70% до 14.40% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанных кредитов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, Компания продолжала выдавать и обслуживать кредиты, выданные в рамках государственной программы развития агропромышленного комплекса; было выдано новых займов на сумму 3,673,462 тысячи тенге. Компания использовала расчетные рыночные процентные ставки в диапазоне от 9.60% до 18.40% годовых для оценки справедливой стоимости вышеуказанных займов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам. Убыток от первоначального признания данных кредитов, выданных по ставке ниже рыночной в размере 1,055,269 тысяч тенге был признан в составе прочих расходов. Кроме того, в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, Компания понесла ожидаемые кредитные убытки на общую сумму 1,457,834 тысячи тенге по новым и ранее выданным кредитам в течение 2018-2020 гг. в рамках вышеуказанной программы.

в тыс. тенге

В ходе своей общей операционной деятельности Компания предоставляет кредиты по ставкам ниже рыночных заемщикам, осуществляющим деятельность в сельскохозяйственной промышленности. Убыток от первоначального признания кредитов, выданных по процентным ставкам ниже рыночных, в размере 14,803,901 тысяч тенге (Примечание 14) был признан в составе прочих расходов за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года. Компания использовала расчетные рыночные процентные ставки в диапазоне от 11.60% до 16.50% годовых для оценки справедливой стоимости займов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам.

В следующей таблице представлен анализ изменений резерва под ОКУ по кредитам, выданным юридическим лицам, в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года:

Юридические лица	Не аудировано				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2020 года	(2,961,980)	(36,716)	(48,443,214)	(746,145)	(52,188,055)
Новые активы, созданные или приобретенные	–	–	–	–	–
Активы погашенные	–	–	–	–	–
Переводы на Стадию 1	(2,240,452)	20,584	2,219,868	–	–
Переводы на Стадию 2	127,617	(128,880)	1,263	–	–
Переводы на Стадию 3	397,270	674,674	(1,071,944)	–	–
Изменение ОКУ в течение периода	1,343,603	(532,409)	(6,709,246)	746,145	(5,151,907)
Списанные суммы	–	–	1,272,936	–	1,272,936
30 сентября 2020 года	(3,333,942)	(2,747)	(52,730,337)	–	(56,067,026)

В следующей таблице представлен анализ изменений резерва под ОКУ по кредитам, выданным физическим лицам, в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года:

Физические лица	Не аудировано				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2020 года	(464,645)	(23,237)	(2,446,857)	(252,767)	(3,187,506)
Новые активы, созданные или приобретенные	–	–	–	–	–
Активы погашенные	–	–	–	–	–
Переводы на Стадию 1	(316,408)	33,319	283,089	–	–
Переводы на Стадию 2	85,007	(200,556)	115,549	–	–
Переводы на Стадию 3	11,672	403,720	(415,392)	–	–
Изменение ОКУ в течение периода	94,375	(230,769)	(1,119,686)	252,767	(1,003,313)
Высвобождение дисконта (признанное в составе процентного дохода)	–	–	–	–	–
30 сентября 2020 года	(589,999)	(17,523)	(3,583,297)	–	(4,190,819)



в тыс. тенге

В следующей таблице представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 декабря 2020 года:

<i>Не аудировано на 30 сентября 2021 года</i>					
	<i>Стадия 1 12-месячные ОКУ</i>	<i>Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными</i>	<i>Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
<b>Юридические лица</b>					
- не просроченные	202,827,157	4,308,315	219,835,602	-	426,971,074
просроченные на срок менее 30 дней;	2,128,446	87,505	14,130,229	-	16,346,180
- просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней	-	438,829	1,697,708	-	2,136,537
- просроченные на срок более 61 дня и менее 90 дней	-	-	4,095,454	-	4,095,454
- просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней	-	-	25,631,469	-	25,631,469
- просроченные на срок более 1 года	-	-	23,768,218	2,817,812	26,586,030
	<b>204,955,603</b>	<b>4,834,649</b>	<b>289,158,680</b>	<b>2,817,812</b>	<b>501,766,744</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3,020,246)	(3,830)	(64,660,375)	(1,306,045)	(68,990,496)
	<b>201,935,357</b>	<b>4,830,819</b>	<b>224,498,305</b>	<b>1,511,767</b>	<b>432,776,248</b>
<i>Не аудировано на 30 сентября 2021 года</i>					
	<i>Стадия 1 12-месячные ОКУ</i>	<i>Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными</i>	<i>Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
<b>Физические лица</b>					
- не просроченные	72,698,555	-	4,152,897	801,223	77,652,675
просроченные на срок менее 30 дней	1,415,553	-	604,086	-	2,019,639
- просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней	-	588,986	37,665	-	626,651
- просроченные на срок более 61 дня и менее 90 дней	-	-	298,580	-	298,580
- просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней	-	-	3,009,696	-	3,009,696
- просроченные на срок более 1 года	-	-	4,841,981	-	4,841,981
	<b>74,114,108</b>	<b>588,986</b>	<b>12,944,905</b>	<b>801,223</b>	<b>88,449,222</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(914,845)	(10,968)	(5,174,437)	(500,927)	(6,601,177)
	<b>73,199,263</b>	<b>578,018</b>	<b>7,770,468</b>	<b>300,296</b>	<b>81,848,045</b>

в тыс. тенге

	31 декабря 2020 года				
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными		
<b>Юридические лица</b>					
- не просроченные	207,044,215	6,065,257	169,144,235	-	382,253,707
просроченные на срок менее 30 дней	2,388,685	73,426	12,248,948	-	14,711,059
- просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней	-	618,427	6,130,433	-	6,748,860
- просроченные на срок более 61 дня и менее 90 дней	-	-	2,479,533	-	2,479,533
- просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней	-	-	6,931,694	-	6,931,694
- просроченные на срок более 1 года	-	-	23,833,526	2,626,583	26,460,109
	<b>209,432,900</b>	<b>6,757,110</b>	<b>220,768,369</b>	<b>2,626,583</b>	<b>439,584,962</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2,835,939)	(4,825)	(55,853,932)	(1,075,604)	(59,770,300)
	<b>206,596,961</b>	<b>6,752,285</b>	<b>164,914,437</b>	<b>1,550,979</b>	<b>379,814,662</b>

	31 декабря 2020 года				
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесце- ненными		
<b>Физические лица</b>					
- не просроченные	55,393,984	726,606	8,043,317	785,329	64,949,236
просроченные на срок менее 30 дней	1,840,067	-	570,662	-	2,410,729
- просроченные на срок более 31 дня и менее 60 дней	-	1,355,063	425,116	-	1,780,179
- просроченные на срок более 61 дня и менее 90 дней	-	-	232,921	-	232,921
- просроченные на срок более 91 дня и менее 360 дней	-	-	1,305,038	-	1,305,038
- просроченные на срок более 1 года	-	-	4,338,917	-	4,338,917
	<b>57,234,051</b>	<b>2,081,669</b>	<b>14,915,971</b>	<b>785,329</b>	<b>75,017,020</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(433,995)	(222,487)	(4,862,371)	(85,876)	(5,604,729)
	<b>56,800,056</b>	<b>1,859,182</b>	<b>10,053,600</b>	<b>699,453</b>	<b>69,412,291</b>

По состоянию на 30 сентября 2021 года Компания не имела заемщиков, общий остаток кредитов по которым превышал 10% собственного капитала (31 декабря 2020 года: отсутствуют).



в тыс. тенге

## 7. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлено движение по статье инвестиционной недвижимости:

	<i>Не аудировано</i>	
	<i>Девять месяцев, закончившиеся</i>	
	<i>30 сентября</i>	
	<i>2021 года</i>	<i>2020 года</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>		
На 1 января	529,474	529,474
Поступления	4,381,363	-
Выбытия	(1,696,994)	-
<b>На 30 сентября</b>	<b>3,213,843</b>	<b>529,474</b>
<b>На 1 января</b>	<b>(91,311)</b>	<b>(81,653)</b>
Начисленная амортизация	(107,977)	(7,243)
Выбытие	62,044	-
<b>На 30 сентября</b>	<b>(137,244)</b>	<b>(88,896)</b>
<b>Балансовая стоимость на 30 сентября</b>	<b>3,076,599</b>	<b>440,578</b>

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, Компания получила четыре объекта нежилых помещений, расположенных в городе Алматы, в форме вложений в акционерный капитал, справедливая стоимость которых была определена с использованием доходного подхода равной 4,381,363 тысячам тенге (Примечание 13). При первоначальном признании все эти помещения классифицируются как объекты инвестиционной недвижимости.

Доход от сдачи в аренду инвестиционного имущества за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, составил 133,486 тысяч тенге (за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года - 7,906 тысяч тенге).

в тыс. тенге

## 8. Задолженность перед Акционером

	Дата погашения	Номинальная процентная ставка в год, %	Валюта	30 сентября 2021 года (не аудировано)	31 декабря 2020 года
Заём по соглашению №32	14 декабря 2032 года	1.02%	Тенге	16,934,139	16,231,865
Заём по соглашению №26	10 февраля 2041 года	1.02%	Тенге	14,726,055	–
Заём по соглашению №101	14 декабря 2033 года	1.00%	Тенге	12,935,891	12,316,261
Заём по соглашению №76	14 декабря 2025 года	1.02%	Тенге	12,528,703	11,926,326
Заём по соглашению №85	14 декабря 2025 года	1.00%	Тенге	9,399,835	9,013,088
Заём по соглашению №122	14 декабря 2025 года	1.00%	Тенге	9,404,716	8,962,492
Заём по соглашению №135	14 декабря 2032 года	1.00%	Тенге	9,174,869	8,728,631
Заём по соглашению №136	14 декабря 2032 года	1.00%	Тенге	9,174,869	8,728,631
Заём по соглашению №20	31 января 2034 года	1.00%	Тенге	6,438,330	6,839,119
Заём по соглашению №34	28 сентября 2034 года	1.02%	Тенге	2,763,891	2,936,996
Задолженность по договору цессии от 3 июля 2018 года	20 декабря 2024 года	5.00%	Тенге	1,450,867	1,826,748
Задолженность по договору о передаче долга от 3 июля 2018 года	9 декабря 2024 года	3.00%	Тенге	683,854	829,693
Заём по соглашению №124	1 декабря 2022 года	10.00%	Тенге	94,515	146,690
Заём по соглашению №81	21 июня 2021 года	14.50-15.50%	Тенге	–	36,174,336
Заём по соглашению №61	24 августа 2032 года	0.32-1.02%	Тенге	–	29,084,622
Заём по соглашению №24	20 июня 2035 года	1.02%	Тенге	–	7,166,640
Инвестиционный заём по соглашению № 36	31 декабря 2023 года	1.02%	Тенге	–	2,640,965
Заём по соглашению №70	13 октября 2024 года	0.32%	Тенге	–	574,927
				<b>105,710,534</b>	<b>164,128,030</b>

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, в рамках оптимизации структуры займа, ранее предоставленного Компании Холдингом «КазАгро» из средств Национального фонда Республики Казахстан, путем объединения сумм задолженности по ранее заключенным соглашениям с общей номинальной стоимостью на дату объединения 58,451,625 тысяч тенге и выдачи дополнительного транша в размере 11,548,375 тысяч тенге, было подписано соглашение о займе № 26 от 16 июня 2021 года. Общая сумма займа составляет 70,000,000 тысяч тенге, срок погашения займа – 10 февраля 2041 года, номинальная процентная ставка - 1,02% годовых, эффективная процентная ставка – 11,98% годовых. Цель займа – финансирование инвестиционных проектов по различным направлениям развития агропромышленного комплекса, таким как создание молочных хозяйств, площадок для откорма скота, хранилищ для различных видов сельскохозяйственной продукции и др. В результате заключения данного соглашения было прекращено признание соглашений (в том числе соглашений №36, 61, 24 и 70), которые были заключены ранее и финансировались за счет средств из Национального фонда Республики Казахстан, и было признано новое обязательство по Соглашению о займе № 26 от 16 июня 2021 года. Дисконт при первоначальном признании займа в размере 70,000,000 тысяч тенге составил 44,572,072 тысячи тенге и был признан непосредственно в собственном капитале в составе накопленных убытков, в то время как ранее признание дисконта в сумме 11,196,328 тысяч тенге было прекращено с учетом новых условий, согласованных с контролирующей стороной. По состоянию на 30 сентября 2021 года балансовая стоимость составила 14,726,055 тысяч тенге.



в тыс. тенге

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, Компания получила сумму 19,991,126 тысячи тенге, из которой сумма 9,991,126 тысячи тенге была получена для финансирования инвестиционных проектов, при этом номинальная процентная ставка по ней составила 1,02% годовых, срок погашения – через 10 лет, остальная сумма 10,000,000 тысяч тенге предназначена для финансирования проектов развития мясного скотоводства, молочной промышленности, мясопереработки и переработки продукции растениеводства, производства продуктов питания, для приобретения ирригационных систем, развития растениеводства, при этом процентная ставка по ней составила 1,00% годовых, срок погашения — через 14 лет. Процентные ставки, применявшиеся Компанией для расчета справедливой стоимости на дату первоначального признания вышеуказанных займов, составили 7.9-11.48% годовых. Разница в размере 5,226,913 тысяч тенге между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью на дату первоначального признания была признана в составе дополнительно оплаченного капитала.

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 декабря 2020 года Компания выполняла требования, связанные с соблюдением ограничительных ковенантов соглашений с кредиторами.

## 9. Задолженность перед Правительством Республики Казахстан

25 февраля 2021 года Компания получила краткосрочный заем от Министерства финансов Республики Казахстан на общую номинальную сумму 70,000,000 тысяч тенге с номинальной процентной ставкой 0.01% годовых и сроком погашения 20 декабря 2021 года. Заем был получен в рамках государственной программы «Жен-Дала», направленной на поддержку предприятий при проведении ими весенне-полевых и уборочных работ. Полученный заем был в полном объеме направлен АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму 31,840,998 тысяч тенге (Примечание 5) с условием дальнейшего целевого назначения, предусмотренного вышеуказанной программой, а также напрямую клиентам на общую сумму 38,159,002 тысячи тенге (Примечание 6).

Дисконт в размере 5,711,976 тысяч тенге при первоначальном признании полученных займов был отражен как обязательство по государственной субсидии с ее полным использованием в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (Примечание 12). Амортизация дисконта в сумме 4,110,873 тысячи тенге была отражена в составе процентных расходов по кредиторской задолженности перед Правительством Республики Казахстан. Компания применила расчетную рыночную процентную ставку 11.00% годовых для оценки справедливой стоимости займа при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств, предусмотренных договором.

По состоянию на 30 сентября 2021 года балансовая стоимость составила 68,403,097 тысяч тенге, включая начисленные проценты в сумме 4,200 тысяч тенге.

## 10. Задолженность перед государственными и бюджетными организациями

Период реализации	Номинальная процентная ставка в год, %		Валюта	30 сентября 2021 года (не аудировано)	31 декабря 2020 года
Займы по «Программе развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017-2021 годы»	2017-2021 годы	0.01%	Тенге	46,686,154	41,284,610
Займы по программе «Дорожная карта занятости 2020»	2016-2017 годы	0.01%	Тенге	-	3,485,523
Займы по программе «Дорожная карта занятости 2020-2021»	2020-2021 годы	0.01%	Тенге	7,791,425	-
				<b>54,477,579</b>	<b>44,770,133</b>

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, Компания получила сумму 35,029,195 тысяч тенге (в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года: 12,856,780 тысяч тенге займов по «Программе развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017-2021 годы» и «Дорожная карта занятости 2020-2021»). Компания признала дисконт в размере 21,482,970 тысяч тенге (в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года: 5,191,287 тысяч тенге при первоначальном признании в промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении в качестве обязательства по государственной субсидии, которая была частично использована в соответствующих периодах. Компания применила расчетные рыночные процентные ставки 8.86% – 12.66% годовых (в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года: 7.25% – 11.48% годовых) для оценки справедливой стоимости вышеуказанных займов при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств, предусмотренных договорами.

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 декабря 2020 года Компания выполняла требования, связанные с соблюдением ограничительных ковенантов соглашений с кредиторами.



в тыс. тенге

## 11. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги, деноминированные в тенге, включают в себя следующие позиции:

				Номинальная стоимость		Балансовая стоимость	
	Дата размещения	Дата погашения	Процентная ставка в год, %	30 сентября 2021 года	31 декабря 2020 года	30 сентября 2021 года (не аудировано)	31 декабря 2020 года
Облигации с фиксированным доходом (6-ой выпуск 4-ой облигационной программы)	30 сентября 2021 года	10 декабря 2031 года	15.00%	35,000,000	—	42,116,057	—
Облигации с фиксированным доходом (1-ый выпуск 4-ой облигационной программы)	10 октября 2019 года	10 октября 2026 года	10.75%	39,475,017	39,475,017	41,473,548	40,408,952
Облигации с фиксированным доходом (2-ой выпуск 4-ой облигационной программы)	26 августа 2020 года	26 августа 2030 года	10.75%	30,496,202	30,496,202	30,770,223	31,589,716
Облигации с фиксированным доходом (1-ый выпуск 3-ей облигационной программы)	30 декабря 2015 года	30 декабря 2021 года	8.50%	22,940,000	22,940,000	23,426,808	23,896,536
Коммерческие облигации	21 декабря 2020 года	21 декабря 2021 года	10.75%	20,000,002	15,500,001	21,643,541	15,542,645
Облигации с фиксированным доходом (2-ой выпуск 2-ой облигационной программы)	17 июня 2015 года	17 декабря 2022 года	8.00%	18,184,787	18,184,787	18,481,615	18,052,561
Коммерческие облигации	8 июля 2020 года	8 июля 2021 года	10.75%	-	9,988,489	-	10,477,225
Облигации с фиксированным доходом (1-ый выпуск 2-ой облигационной программы)	20 августа 2014 года	20 февраля 2023 года	8.50%	10,000,000	10,000,000	10,031,387	10,212,403
Облигации с фиксированным доходом (4-ый выпуск 3-ей облигационной программы)	27 мая 2021 года	27 мая 2026 года	11.50%	9,350,000	—	9,720,364	—
Облигации с фиксированным доходом (2-ой выпуск 3-ей облигационной программы)	22 декабря 2016 года	22 июня 2026 года	14.00%	5,000,000	5,000,000	5,191,379	5,016,202
Облигации с фиксированным доходом (3-ий выпуск 4-ой облигационной программы)	30 декабря 2020 года	30 января 2022 года	5.00%	1,348,479	9,000,000	1,399,234	9,001,250
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>				<b>191,794,487</b>	<b>160,584,496</b>	<b>204,254,156</b>	<b>164,197,490</b>

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, Компания выпустила и дополнительно разместила в рамках предыдущего выпуска облигации на общую номинальную сумму 48,850,001 тысяча тенге:

- коммерческие облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 4,500,001 тысяча тенге (KZ2C00007177), выпущенные с купонной ставкой 10.75% годовых и сроком погашения до 20 декабря 2021 года. Средства от выпуска облигаций были использованы для кредитования предприятий, осуществляющих деятельность в агропромышленном комплексе.
- купонные облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 9,350,000 тысяч тенге (KZ2C00006120), выпущенные с купонной ставкой 11,50% годовых и сроком погашения через 5 лет. Средства от выпуска облигаций были использованы для кредитования предприятий, осуществляющих деятельность в агропромышленном комплексе.
- купонные облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 35,000,000 тысяч тенге (KZ2C00007755), выпущенные с купонной ставкой 15.00% годовых и сроком погашения 10 декабря 2031 года. Средства от размещения будут направлены на финансирование проектов агропромышленного комплекса, приоритетно по производству и переработке мяса и молока. Компания признала премию в размере 5,930,976 тысяч тенге при первоначальном признании, и поскольку облигации были полностью выкуплены Акционером, эта премия была отражена как распределение Акционеру, включая налог в размере 1,186,195 тысяч тенге. Компания применила расчетную рыночную процентную ставку 12.10% годовых для оценки справедливой стоимости выпущенных облигаций при первоначальном признании путем дисконтирования будущих потоков денежных средств, предусмотренных договором.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, Компания разместила необеспеченные купонные облигации общей номинальной стоимостью 41,689,181 тысячи тенге:



в тыс. тенге

- необеспеченные купонные облигации на сумму 11,192,979 тысяч тенге (KZ2C00006161) по ставке 10.75% годовых со сроком погашения в течение 7 лет. Средства от выпуска облигаций были использованы для кредитования предприятий, осуществляющих деятельность в агропромышленном комплексе.

-- необеспеченные купонные облигации на сумму 30 496 202 тысячи тенге (ISIN KZ2C00006922) по ставке 10.75% годовых со сроком погашения в течение 10 лет. Средства от выпуска облигаций были использованы для кредитования предприятий, осуществляющих деятельность в агропромышленном комплексе.

## 12. Государственные субсидии

	<i>30 сентября 2021 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2020 года (пересчитано)</i>
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан в виде займа от государственных и бюджетных организаций и Акционера в рамках Программы развития агробизнеса	23,966,120	9,158,681
Государственные субсидии, полученные от Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан для частичного субсидирования основной суммы и процентов по займам, выданным заемщикам	5,180,391	3,312,883
<b>Государственные субсидии</b>	<b>29,146,511</b>	<b>12,471,564</b>

*Государственные субсидии, полученные от Правительства*

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

	<i>Не аудировано Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2021 года</i>
<b>На 1 января</b>	<b>9,158,681</b>
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан в виде займа от местных исполнительных органов (Примечание 10)	21,482,970
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан в виде займа от Министерства финансов (Примечание 9)	5,711,976
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов заемщикам в рамках государственной «Программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017-2021 годы» (далее - «Искер»)	(2,525,588)
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов банкам в рамках государственной программы «Кен-Дала» (Примечание 5)	(1,954,546)
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов клиентам-заемщикам в рамках государственной программы «Кен-Дала» (Примечание 6) (компенсируемая часть)	(3,757,430)
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов клиентам-заемщикам в рамках государственной программы «Агробизнес» (Примечание 6)	(1,055,269)
Использование государственной субсидии	(1,694,284)
Амортизация за период	(1,400,390)
<b>На 30 сентября</b>	<b>23,966,120</b>

После первоначального признания Компания отнесла в состав прибыли или убытка сумму, соответствующую сумме пересмотренной задолженности на льготных условиях, предоставленных заемщикам, после выполнения условий государственных программ (Примечания 5, 6). Компания несет обязательство по распределению выгод конечным заемщикам посредством низкой ставки вознаграждения по кредитам.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, государственные субсидии, переведенные в состав прибыли или убытка (Примечания 14), составили 12,387,507 тысяч тенге и были включены в «прочие расходы».

*Государственные субсидии, полученные от Министерства сельского хозяйства*

	<i>Не аудировано Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября</i>	
	<i>2021 года</i>	<i>2020 года</i>
<b>На 1 января</b>	<b>3,312,883</b>	<b>1,971,296</b>
Получено за период	12,930,053	6,652,794
Возвращено из-за истечения срока доступности	(6,462,868)	(2,308,900)

в тыс. тенге

Использование путем перевода средств конкретным заемщикам, которые выполнили особые условия

(4,599,677) (3,443,302)

На 30 сентября

5,180,391 2,871,888

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

### 13. Собственный капитал

#### Акционерный капитал

В соответствии с решением Правления АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (бывший Акционер) от 04 марта 2021 года №9 Компания разместила акции в количестве 12,633,932 обыкновенных акций по цене размещения 1,000 (одна тысяча) тенге за одну обыкновенную акцию. Оплата за акции была произведена в форме передачи имущества бывшего Акционера, со справедливой стоимостью при первоначальном признании 6,186,092 тысячи тенге. В состав полученного имущества входят четыре нежилых помещения, расположенных в г. Алматы, общей стоимостью 4,381,363 тысячи тенге (Примечание 7), находящихся в собственности Компании в качестве объектов инвестиционного имущества; жилые и нежилые объекты, земельные участки, мебель и прочее оборудование на общую сумму 1,766,830 тысяч тенге, классифицированные Компанией как активы, классифицируемые как предназначенные для продажи, по состоянию на отчетную дату, остальная сумма в размере 37,899 тысяч тенге включает прочие объекты, классифицированные Компанией как основные средства и товарно-материальные запасы по состоянию на 30 сентября 2021 года.

По состоянию на 30 сентября 2021 года количество зарегистрированных и выпущенных обыкновенных акций Компании составляет 180,758,928 штук, из которых 174,311,088 штук были полностью оплачены Единственным акционером (31 декабря 2020 года: 168,124,996 штук).

В марте 2021 года в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 952 от 31 декабря 2020 года, договором присоединения от 26 февраля 2021 года и передаточным актом между АО «НУХ «Байтерек» и АО «НУХ «КазАгро», 100% обыкновенных акций Компании в количестве 180,758,928 штук были переданы АО «НУХ «Байтерек».

#### Резервный капитал

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, Компания увеличила резервный капитал на 5,898,015 тысяч тенге. Согласно политике Компании, резервный капитал формируется для покрытия общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обстоятельства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения Акционера.

#### Дивиденды

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, в соответствии с решением Единственного акционера от 12 марта 2021 года, Компания объявила и выплатила дивиденды в сумме 13,762,035 тысяч тенге или 78.95 тенге на одну обыкновенную акцию за год, закончившийся 31 декабря 2020 года. Они были выплачены 8 июня 2021 года.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, в соответствии с решением Единственного акционера от 29 мая 2020 года, Компания объявила дивиденды в сумме 16,034,036 тысяч тенге или 95.37 тенге на одну обыкновенную акцию за год, закончившийся 31 декабря 2019 года. Они были выплачены 26 августа 2020 года.

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

	<i>30 сентября 2021 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2020 года</i>
Активы	655,517,754	547,538,959
За вычетом нематериальных активов	(227,406)	(245,064)
За вычетом обязательств	<u>(471,225,627)</u>	<u>(387,801,310)</u>
<b>Чистые активы</b>	<b>184,064,721</b>	<b>159,492,585</b>
Количество обыкновенных акций, штук	180,758,928	168,124,996
<b>Балансовая стоимость одной обыкновенной акции (в тенге)</b>	<b><u>1 018.29</u></b>	<b><u>948.65</u></b>



в тыс. тенге

#### 14. Прочие расходы

	<i>Не аудировано</i>	
	<i>Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября</i>	
	<i>2021 года</i>	<i>2020 года</i>
Прочий доход от использования государственных субсидий (Примечание 12)	10,987,117	-
Амортизация государственной субсидии (Примечание 12)	1,400,390	-
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных банкам в рамках программы «Кен-Дала» (Примечание 5)	(1,954,546)	-
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам в рамках программы «Кен-Дала» (Примечание 6)	(4,027,401)	-
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам в рамках программы «Искер» (Примечание 6)	(2,525,588)	-
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам в рамках Программы развития агробизнеса	(1,055,269)	-
Убыток при первоначальном признании прочих кредитов, выданных клиентам	(14,803,901)	-
Прочие (расходы)/доходы	(780,095)	(384,776)
<b>Прочие расходы</b>	<b>(12,759,293)</b>	<b>(384,776)</b>

Прочие доходы от использования государственных субсидий были признаны в качестве доходов по результатам выполнения условий соответствующих государственных программ (Примечание 12).

#### 15. Корпоративный подоходный налог

Расходы по корпоративному подоходному налогу состоят из следующих позиций:

	<i>Не аудировано</i>	
	<i>Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2021 года</i>	<i>Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2020 года</i>
Расход по текущему корпоративному подоходному налогу	(609,089)	(687,060)
Экономия /(расход) по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	451,472	(969,544)
<b>Расход по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>(157,617)</b>	<b>(1,656,604)</b>

#### 16. Договорные и условные обязательства

##### Налогообложение

Казахстанское коммерческое и, в частности, налоговое законодательство содержат положения, интерпретация которых может варьироваться, в отдельных случаях возможно внесение изменений в законодательство, имеющих опосредованное ретроспективное действие. Кроме того, понимание положений законодательства Руководством Компании может отличаться от понимания этих же положений налоговыми органами, и в результате проведенные Компанией операции могут быть оценены налоговыми органами иным образом, и это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Компании считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние 5 (пять) лет. Руководство Компании считает, что по состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 декабря 2020 года, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Компании по соблюдению налогового, валютного и таможенного законодательства будут подтверждены.

##### Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Компания 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 Компании в будущем.

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

в тыс. тенге

### Обязательства кредитного характера

Договорные и условные обязательства Компании включают в себя следующие позиции:

	<i>30 сентября 2021 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2020 года</i>
<b>Обязательства кредитного характера</b>		
Обязательства по предоставлению займов	111,520,811	96,630,974
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(722,189)	(1,045,045)
	<u>110,798,622</u>	<u>95,585,929</u>
<b>Обязательства по договорам операционной аренды</b>		
До 1 года	30,242	25,908
<b>Договорные и условные обязательства</b>	<u>110,828,864</u>	<u>95,611,837</u>

### Обязательства кредитного характера

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

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

Ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ:

	<i>Не аудировано Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября</i>	
	<i>2021 год</i>	<i>2020 год</i>
	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 1</i>
<b>Обязательства по предоставлению займов</b>		
<b>На 1 января</b>	1,045,045	1,255,464
Изменение ОКУ в течение года	(322,856)	(222,823)
<b>30 сентября</b>	<u>722,189</u>	<u>1,032,641</u>



в тыс. тенге

## 17. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Исходных данных Уровня 1	Исходных данных Уровня 2	Исходных данных Уровня 3	
<b>30 сентября 2021 года (не аудировано)</b>					
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	30 сентября 2021 года	—	82,869,827	—	82,869,827
Кредиты, выданные банкам	30 сентября 2021 года	—	40,204,298	—	40,204,298
Кредиты, выданные клиентам	30 сентября 2021 года	—	—	459,026,373	459,026,373
Инвестиционные ценные бумаги	30 сентября 2021 года	—	612,758	—	612,758
Прочие финансовые активы	30 сентября 2021 года	—	4,424,652	1,205,820	5,630,472
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Задолженность перед Акционером	30 сентября 2021 года	—	94,820,230	—	94,820,230
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	30 сентября 2021 года	—	68,403,097	—	68,403,097
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	30 сентября 2021 года	—	50,425,918	—	50,425,918
Выпущенные долговые ценные бумаги	30 сентября 2021 года	—	185,766,978	—	185,766,978
Прочие финансовые обязательства	30 сентября 2021 года	—	1,003,580	—	1,003,580
<b>На 31 декабря 2020 года</b>					
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2020 года	—	75,643,105	—	75,643,105
Кредиты, выданные банкам	31 декабря 2020 года	—	11,935,299	—	11,935,299
Кредиты, выданные клиентам	31 декабря 2020 года	—	220,671,187	199,423,928	420,095,115
Инвестиционные ценные бумаги	31 декабря 2020 года	—	658,279	—	658,279
Прочие финансовые активы	31 декабря 2020 года	—	—	1,861,095	1,861,095
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Задолженность перед Акционером	31 декабря 2020 года	—	148,455,904	—	148,455,904
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	31 декабря 2020 года	—	40,597,531	—	40,597,531
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2020 года	—	150,872,522	—	150,872,522
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2020 года	—	595,985	—	595,985

в тыс. тенге

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

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

	30 сентября 2021 года (не аудировано)		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль/(убыток)
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	82,869,827	82,869,827	–
Кредиты, выданные банкам	44,697,363	40,204,298	(4,493,065)
Кредиты, выданные клиентам	514,624,293	459,026,373	(55,597,920)
Инвестиционные ценные бумаги	615,693	612,758	(2,935)
Прочие финансовые активы	5,630,472	5,630,472	–
<b>Финансовые обязательства</b>			
Задолженность перед Акционером	105,710,534	94,820,230	10,890,304
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	68,403,097	68,403,097	–
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	54,477,579	50,425,918	4,051,661
Выпущенные долговые ценные бумаги	204,254,156	185,766,978	18,487,178
Прочие финансовые обязательства	1,010,827	1,003,580	7,247
<b>Итого непризнанного изменения в нерезализованной справедливой стоимости</b>			<b>(26,657,530)</b>

	31 декабря 2020 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль/(убыток)
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	75,643,105	75,643,105	–
Кредиты, выданные банкам	14,940,653	11,935,299	(3,005,354)
Кредиты, выданные клиентам	449,537,300	420,095,115	(29,442,185)
Инвестиционные ценные бумаги	670,250	658,279	(11,971)
Прочие финансовые активы	1,946,771	1,861,095	(85,676)
<b>Финансовые обязательства</b>			
Задолженность перед Акционером	164,128,030	148,455,904	15,672,126
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	44,770,133	40,597,531	4,172,602
Выпущенные долговые ценные бумаги	164,197,490	150,872,522	13,324,968
Прочие финансовые обязательства	608,002	595,985	12,017
<b>Итого непризнанного изменения в нерезализованной справедливой стоимости</b>			<b>636,527</b>

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

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

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

*Финансовые инструменты с фиксированной ставкой и плавающей ставкой*

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

По кредитам, выданным банкам, и кредитам, выданным клиентам, будущие денежные потоки дисконтируются с использованием средней рыночной ставки финансовых инструментов с аналогичными сроками погашения на



в тыс. тенге

основании статистических данных, опубликованных НБРК. Данный подход был использован для оценки справедливой стоимости кредитов, выданных клиентам. По состоянию на 30 сентября 2021 года средняя рыночная ставка составляла от 9.88% до 14.83% годовых (31 декабря 2020 года – 11.4-13.10% годовых).

По обязательствам, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, будущие денежные потоки дисконтируются по рыночной ставке, рассчитанной с использованием модели наращивания капитала с использованием всех наблюдаемых исходных данных, таких как кривая доходности Казахстанской фондовой биржи и кредитный спрэд для рейтинга Компании, скорректированного на срок погашения, публикуемого S&P (Capital IQ financials). По состоянию на 30 сентября 2021 года рыночная ставка, используемая для оценки справедливой стоимости привлеченных займов, составляла 9.85-14.55% годовых (31 декабря 2020 года: 9.81-13.34% годовых). Будущие денежные потоки включают погашение основного долга и процентов, рассчитанных по процентной ставке по договору, применяемой к основному долгу.

## 18. Управление рисками

Управление рисками является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Банк в процессе осуществления своей деятельности. По состоянию на 30 сентября 2021 года, существенных изменений в отношении риска ликвидности с 31 декабря 2020 года не произошло. По состоянию на 30 сентября 2021 года Компания не имеет подверженности валютному риску (31 декабря 2020 года: не имеет).

### *Рыночный риск*

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, процентных ставок и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у него финансовых инструментов. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, риска кривой доходности, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск. Департамент управления рисками несет общую ответственность за управление рыночным риском. Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении финансовых инструментов, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения.

### *Риск изменения процентной ставки*

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Процентные ставки по активам и обязательствам Компании являются фиксированными. В течение отчетного периода не было существенных изменений в подверженности Компании риску изменений процентной ставки.

## 19. Сегментная отчетность

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

## 20. Операции со связанными сторонами

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

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

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

в тыс. тенге

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

	30 сентября 2021 года (не аудировано)				31 декабря 2020 года																																																																																																
	Ставка (%)	Предприятия, находящиеся под общим контролем		Организации, связанные с государством	Ставка (%)	Предприятия, находящиеся под общим контролем		Организации, связанные с государством																																																																																													
		Акционер	Акционера			Акционер	Акционера																																																																																														
<b>Активы</b>																																																																																																					
Денежные средства и их эквиваленты		-	-	33,419,714		-	-	26,898,862																																																																																													
Инвестиционные ценные бумаги	12.00	-	615,693	-	12.00	-	670,250	-																																																																																													
Кредиты, выданные клиентам	5.00	-	13,456,274	-	5.00	-	13,176,916	-																																																																																													
Текущий корпоративный подоходный налог		-	-	1,089,631		-	-	-																																																																																													
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу		-	-	-		-	-	362,905																																																																																													
<b>Обязательства</b>																																																																																																					
Задолженность перед Акционером	1.00-5.00	105,710,534	-	-	0.32-15.50	164,128,030	-	-																																																																																													
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	0.01	-	-	68,403,097		-	-	-																																																																																													
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	0.01	-	-	54,477,579	0.01	-	-	44,770,133																																																																																													
Выпущенные долговые ценные бумаги	5.00-15.00	98,413,913	813,141	92,288,865	5.00-14.00	56,359,847	797,237	105,618,295																																																																																													
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу		-	-	-		-	-	49,345																																																																																													
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу		-	-	6,357,646		-	-	-																																																																																													
Государственные субсидии		-	-	29,146,511		-	-	12,471,564																																																																																													
<table border="1" style="width:100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th rowspan="3"></th> <th colspan="4">Десять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2021 года (не аудировано)</th> <th colspan="4">Десять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2020 года (не аудировано)</th> </tr> <tr> <th rowspan="2">Акционер</th> <th colspan="2">Предприятия, находящиеся под общим контролем</th> <th rowspan="2">Организации, связанные с государством</th> <th rowspan="2">Акционер</th> <th colspan="2">Предприятия, находящиеся под общим контролем</th> <th rowspan="2">Организации, связанные с государством</th> </tr> <tr> <th>Акционера</th> <th>Акционера</th> <th>Акционера</th> <th>Акционера</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>1,705,621</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>1,355,943</td> </tr> <tr> <td>Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>48,887</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>49,214</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Процентные доходы по кредитам, выданным клиентам</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>1,305,712</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>1,467,809</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Процентные расходы по займам полученным</td> <td>(8,486,378)</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>(7,247,778)</td> <td>(9,260,792)</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>(2,687,586)</td> </tr> <tr> <td>Процентные расходы по долговым ценным бумагам выпущенным</td> <td>(5,108,891)</td> <td>-</td> <td>(47,695)</td> <td>(7,704,172)</td> <td>(3,772,252)</td> <td>-</td> <td>(47,695)</td> <td>(3,134,366)</td> </tr> <tr> <td>Расходы по кредитным убыткам</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>(184,071)</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>90,930</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Прочие расходы</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>12,387,507</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Расход по корпоративному подоходному налогу</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>(157,617)</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>(1,568,557)</td> </tr> </tbody> </table>										Десять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2021 года (не аудировано)				Десять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2020 года (не аудировано)				Акционер	Предприятия, находящиеся под общим контролем		Организации, связанные с государством	Акционер	Предприятия, находящиеся под общим контролем		Организации, связанные с государством	Акционера	Акционера	Акционера	Акционера	Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	-	-	-	1,705,621	-	-	-	1,355,943	Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам	-	-	48,887	-	-	-	49,214	-	Процентные доходы по кредитам, выданным клиентам	-	-	1,305,712	-	-	-	1,467,809	-	Процентные расходы по займам полученным	(8,486,378)	-	-	(7,247,778)	(9,260,792)	-	-	(2,687,586)	Процентные расходы по долговым ценным бумагам выпущенным	(5,108,891)	-	(47,695)	(7,704,172)	(3,772,252)	-	(47,695)	(3,134,366)	Расходы по кредитным убыткам	-	-	(184,071)	-	-	-	90,930	-	Прочие расходы	-	-	-	12,387,507	-	-	-	-	Расход по корпоративному подоходному налогу	-	-	-	(157,617)	-	-	-	(1,568,557)
	Десять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2021 года (не аудировано)				Десять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2020 года (не аудировано)																																																																																																
	Акционер	Предприятия, находящиеся под общим контролем		Организации, связанные с государством	Акционер	Предприятия, находящиеся под общим контролем		Организации, связанные с государством																																																																																													
		Акционера	Акционера			Акционера	Акционера																																																																																														
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	-	-	-	1,705,621	-	-	-	1,355,943																																																																																													
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам	-	-	48,887	-	-	-	49,214	-																																																																																													
Процентные доходы по кредитам, выданным клиентам	-	-	1,305,712	-	-	-	1,467,809	-																																																																																													
Процентные расходы по займам полученным	(8,486,378)	-	-	(7,247,778)	(9,260,792)	-	-	(2,687,586)																																																																																													
Процентные расходы по долговым ценным бумагам выпущенным	(5,108,891)	-	(47,695)	(7,704,172)	(3,772,252)	-	(47,695)	(3,134,366)																																																																																													
Расходы по кредитным убыткам	-	-	(184,071)	-	-	-	90,930	-																																																																																													
Прочие расходы	-	-	-	12,387,507	-	-	-	-																																																																																													
Расход по корпоративному подоходному налогу	-	-	-	(157,617)	-	-	-	(1,568,557)																																																																																													



в тыс. тенге

### Вознаграждение старшему руководящему персоналу

Вознаграждение старшему руководящему персоналу включает в себя следующие позиции:

	Десять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2021 года (не аудировано)	2020 года (не аудировано)
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты	136,933	73,700
Отчисления на социальное обеспечение	12,451	6,417
<b>Итого вознаграждения старшему руководящему персоналу</b>	<b>149,384</b>	<b>80,117</b>

## 21. Достаточность капитала

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

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 декабря 2020 года Компания полностью соблюдала все внешние установленные требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Компании 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.

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

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

По состоянию на 30 сентября 2021 и 31 декабря 2020 года коэффициенты достаточности капитала Компании, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК были следующими:

	30 сентября 2021 года (не аудировано)	31 декабря 2020 года
Капитал 1-го уровня	180,676,817	140,077,600
Капитал 2-го уровня	3,499,458	19,660,049
<b>Итого капитала</b>	<b>184,176,275</b>	<b>159,737,649</b>
Активы, взвешенные с учетом риска	617,790,597	520,640,096
Договорные и условные обязательства	55,760,406	48,315,487
Операционный риск	24,776,717	24,776,717
Коэффициент достаточности капитала (k1)	27.56%	25.58%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	26.82%	24.62%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	26.37%	26.90%

## 22. События после отчетной даты

В рамках седьмого выпуска облигаций в пределах четвертой облигационной программы, Компания 27 октября 2021 года осуществила размещение на сумму 5,000,000 тысяч тенге с номинальной ставкой купона 7.10%, со сроком погашения – через 10 лет для финансирования проектов агропромышленного комплекса в соответствии с Государственной программой «Дорожная карта занятости на 2020-2021 годы».