

(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 2021 года Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее по тексту – «Байтерек» или «Акционер») владеет 100% акций Общества.

По состоянию на 31 декабря 2020 года 100% акций Общества принадлежало Акционерному обществу «Национальный управляющий холдинг «КазАгро». Конечной контролирующей стороной Общества является Правительство Республики Казахстан.

На 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года Общество имеет 17 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан.

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

## 2. Основа подготовки финансовой отчётности

Настоящая промежуточная сокращённая финансовая отчетность за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2021 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)» 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

В промежуточной финансовой отчетности применяются те же принципы учетной политики и методы расчета, что и в последней годовой финансовой отчетности.

Промежуточная сокращённая финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Общества по состоянию на 31 декабря 2020 года.

### *Влияние пандемии COVID-19*

Вспышка COVID-19 стала причиной существенного ухудшения экономических условий и усиления экономической неопределенности для деятельности многих компаний из различных секторов экономики с высоким уровнем риска.

Руководство своевременно провело оценку возможного влияния пандемии на деятельность Общества и предприняла ряд шагов, которые впоследствии позволили уменьшить степень негативного влияния из-за пандемии COVID-19, в том числе включающие в себя:

- В целях обеспечения непрерывности деятельности Общества во время пандемии Департаментом риск-менеджмента (далее - ДРМ) совместно со структурными подразделениями разработан план обеспечения непрерывности деятельности Общества (далее – План ОНД), который утвержден приказом Председателя Правления от 13.07.2020г. № 77-Ө.
- В рамках Плана ОНД были определены приоритетные бизнес-процессы, план мероприятий по приоритетным бизнес-процессам и ответственные за данные бизнес-процессы структурные подразделения. Во избежание заражения вирусом проведены мероприятия по переводу сотрудников на дистанционный режим работы, в ответственных структурных подразделениях были назначены замещающие сотрудники.

(в тысячах тенге)

## 2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

- Со стороны Департамента безопасности и Департамента автоматизации и развития ИТ были проделаны все необходимые мероприятия для обеспечения информационной безопасности, благодаря чему риск информационной безопасности, в т.ч. сбоя программного и аппаратного обеспечения не реализовался.
- В рамках мониторинга исполнения показателей эффективности деятельности Общества, структурные подразделения в рамках своей деятельности производили анализ по возможному влиянию пандемии на финансовые показатели Общества. ДРМ производил расчеты по возможным сценариям (оптимистический/пессимистический расчет) по ожидаемым убыткам финансовых инструментов и возможном влиянии на Чистую прибыль Общества. По итогам деятельности и снятия официального режима ЧП, основные показатели финансовой отчетности остались на том же уровне в пределах плановых показателей.

В связи с COVID-19 в Стратегию развития Общества изменения не вносились.

В результате проведенной оценки возможного влияния пандемии COVID-19 на деятельность Компании в 2020 году, было идентифицировано следующее:

- Финансовые трудности Общества из-за COVID-19 отсутствовали, превышения запланированных расходов сверх нормы нет.
- Общество продолжает соблюдать все условия (ковенанты) по долговым обязательствам. Кроме того, Общество может запросить краткосрочные средства под льготные условия с целью рефинансирования части какого-либо долга, однако вероятность такого события находится на низком уровне.
- Не было идентифицировано внутренних и внешних источников обесценения нефинансовых активов.
- Сокращения штата не было, Обществом была организована работа в удаленном режиме для работников административного персонала. Также отсутствовали задержки с выплатой заработной платы сотрудникам.
- В течение 2020 года в период экономического спада наблюдалось общее незначительное ухудшение качества кредитного портфеля и соответственно увеличился объем сформированных провизий по финансовым активам в целом.

Основной деятельностью Общества является содействие устойчивому развитию агропромышленного комплекса Республики Казахстан путем формирования доступной и эффективной системы финансирования. Наступление пандемии и объявление ЧП в Казахстане, а также введение ограничительных мер оказало существенное влияние на платежеспособность заемщиков Общества. Отмечаем, что на субъектов агропромышленного комплекса действие режима ЧП оказало отрицательное влияние на их деятельность в частности в реализации товара, сферы логистики межрегионов страны и закрытие внешних границ государства, которые возникли по независящим от заемщиков причин. Кроме того, что Обществом в индивидуальном порядке предоставлялись отсрочки по оплате платежей заемщикам, на которых негативным образом повлияла пандемия.

В связи с пандемией COVID-19 у Общества не появилось обременительных контрактов, а также условных обязательств, возникших из-за судебных исков, связанных с нарушением условий контрактов.

## 3. Основные положения учётной политики

### Изменения в учётной политике

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2021 года, с возможностью досрочного применения. Однако Общество не осуществляло досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной промежуточной финансовой отчетности.

### Реформа базовой процентной ставки – фаза 2 (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16)

Поправки Фазы 2 обеспечивают практическое освобождение от некоторых требований стандартов. Эти освобождения относятся к модификации финансовых инструментов, договоров аренды или хеджирования, когда базовая процентная ставка в контракте заменяется новой альтернативной базовой ставкой. Когда основа для определения денежных потоков предусмотренных договором по финансовому инструменту изменяется как прямое следствие реформы базовых процентных ставок и осуществляется на экономически эквивалентной основе, поправки к Фазе 2 предоставляют практическое средство для обновления эффективной процентной ставки финансового инструмента до применения существующих требований в стандартах.

(в тысячах тенге)

Поправки также предусматривают исключение для использования пересмотренной ставки дисконтирования, которая отражает изменение процентной ставки при переоценке обязательства по аренде из-за модификации договора аренды, которая требуется в результате реформы базовых процентных ставок. Поправки к Фазе 2 предоставляют ряд освобождений от определенных требований к учету хеджирования, когда изменение, требуемое реформой базовых процентных ставок, происходит в отношении объекта хеджирования и/или инструмента хеджирования, и, следовательно, отношения хеджирования могут продолжаться без каких-либо перерывов.

#### **Прочие стандарты**

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

- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 (Поправка к МСФО (IFRS) 16).
- Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства»). Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (Поправки к МСФО (IFRS) 3).
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1).
- Обременительные договоры - затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

## **4. Существенные учётные суждения и оценки**

### **Неопределенность оценок и суждений**

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

#### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

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

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

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

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

(в тысячах тенге)

*Оценка залогового обеспечения*

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

*Налогообложение*

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

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

**Реклассификация**

Следующие реклассификации были выполнены в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2020 года, отчете о прибыли или убытке и отчете о движении денежных средств за шестимесячный период, завершившийся на 30 июня 2020 года для их приведения в соответствие с форматом представления данных за шестимесячный период, завершившийся на 30 июня 2021 года :

| тыс. тенге  | Ранее представленные данные | Влияние реклассификации | Скорректированная сумма |
|---|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <i>Отчет о финансовом положении (за 2020 год)</i>                                     |                             |                         |                         |
| 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                 |
| <i>Отчет о прибыли или убытке (за 1 полугодие 2020 года)</i>                          |                             |                         |                         |
| <i>Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки</i> |                             |                         |                         |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 2.161.054                   | 737.954                 | 2.899.008               |
| Инвестиционные ценные бумаги  | 770.770                     | (737.954)               | 32.816                  |
| <i>Отчет о движении денежных средств (за 1 полугодие 2020 года)</i>                   |                             |                         |                         |
| Проценты полученные   | 14.559.084                  | 660.033                 | 15.219.117              |
| Прочие активы   | 114.705                     | 27.711.184              | 27.825.889              |
| Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и эквиваленты      | 2.346                       | (1.321)                 | 1.025                   |

(в тысячах тенге)

**5. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

|   | <i>30 июня<br/>2021 года<br/>(неаудировано)</i> | <i>31 декабря<br/>2020 года</i> |
|---|---|---------------------------------|
| Денежные средства на текущих счетах в банках            | 70.176.111                                      | 48.744.862                      |
| Наличные денежные средства                              | 15  | 15                              |
| Эквиваленты денежных средств                            | 6.953.824                                       | 26.899.894                      |
|   | <u>77.129.950</u>                               | <u>75.644.771</u>               |
| За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) | (1.852)   | (1.666)                         |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b>               | <u>77.128.098</u>                               | <u>75.643.105</u>               |

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1. Анализ изменений резерва под ОКУ за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2021 года, приведен ниже:

|                            | <i>30 июня<br/>2021 года<br/>(неаудировано)</i> | <i>30 июня<br/>2020 года<br/>(неаудировано)</i> |
|----------------------------|---|---|
| Резерв под ОКУ на 1 января | 1.666   | 3.736   |
| Изменение ОКУ за период    | 186   | (1.099)   |
| Резерв под ОКУ на 30 июня  | <u>1.852</u>                                    | <u>2.637</u>                                    |

**6. Средства в банках**

Средства в банках включают в себя следующие позиции:

|   | <i>30 июня<br/>2021 года<br/>(неаудировано)</i> | <i>31 декабря<br/>2020 год</i> |
|---|---|--------------------------------|
| Займы, предоставленные банкам второго уровня        | 45.776.977                                      | 14.968.114                     |
| Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней | -   | -                              |
|   | <u>45.776.977</u>                               | <u>14.968.114</u>              |
| За вычетом резерва под ОКУ                          | (35.767)  | (26.436)                       |
| <b>Средства в банках</b>                            | <u>45.741.210</u>                               | <u>14.941.678</u>              |

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2021 года:

|  | <i>Этап 1</i>   | <i>Этап 2</i> | <i>Этап 3</i> | <i>Итого</i>    |
|--|-----------------|---------------|---------------|-----------------|
| Резерв под ОКУ на 1 января 2021 года   | (26.436)        | -             | -             | (26.436)        |
| Новые созданные или приобретенные активы   | (15.085)        | -             | -             | (15.085)        |
| Активы, которые были погашены  | 5.754           | -             | -             | 5.754           |
| Переводы в Этап 1  | -               | -             | -             | -               |
| Переводы в Этап 2  | -               | -             | -             | -               |
| Переводы в Этап 3  | -               | -             | -             | -               |
| Изменения ОКУ за год в результате переводов из одного Этапа в другой и изменение исходных данных | -               | -             | -             | -               |
| Амортизация дисконта   | -               | -             | -             | -               |
| На 30 июня 2021 года   | <u>(35.767)</u> | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>(35.767)</u> |

(в тысячах тенге)

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2020 года

|   | Этап 1         | Этап 2   | Этап 3   | Итого          |
|---|----------------|----------|----------|----------------|
| <b>Резерв под ОКУ на 1 января 2020 года</b>           | 142.178        | –        | –        | 142.178        |
| Новые созданные или приобретенные активы              | –              | –        | –        | –              |
| Активы, которые были погашены                         | –              | –        | –        | –              |
| Переводы в Этап 1                                     | –              | –        | –        | –              |
| Переводы в Этап 2                                     | –              | –        | –        | –              |
| Переводы в Этап 3                                     | –              | –        | –        | –              |
| Изменение ОКУ за период                               | 40.411         | –        | –        | 40.411         |
| Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе) | –              | –        | –        | –              |
| <b>На 30 июня 2020 года</b>                           | <b>182.589</b> | <b>–</b> | <b>–</b> | <b>182.589</b> |

## 7. Кредиты, предоставленные клиентам

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

|  | 30 июня<br>2021 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2020 года |
|--|--|-------------------------|
| Кредиты, предоставленные юридическим лицам | 492.949.261                            | 439.584.962             |
| Кредиты, предоставленные физическим лицам  | 84.137.346                             | 75.017.020              |
|  | <b>577.086.607</b>                     | <b>514.601.982</b>      |
| За вычетом резерва под ОКУ                 | (75.146.830)                           | (65.375.029)            |
| <b>Кредиты, предоставленные клиентам</b>   | <b>501.939.777</b>                     | <b>449.226.953</b>      |

## Резерв под обесценение кредитов, предоставленных клиентам

Ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ по кредитам, предоставленным юридическим лицам, за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2021 года:

| <i>Кредиты, предоставленные<br/>юридическим лицам</i>  | Этап 1             | Этап 2           | Этап 3              | ПСКО               | Итого               |
|--|--------------------|------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Резерв под ОКУ на 1 января 2021 года</b>  | (2.835.939)        | (4.825)          | (55.853.932)        | (1.075.604)        | (59.770.300)        |
| Новые созданные или приобретенные активы   | (580.235)          | –                | (1.873.787)         | –                  | (2.454.022)         |
| Активы, которые были погашены  | 598.781            | 1.367.461        | (5.890.693)         | (161.696)          | (4.086.147)         |
| Переводы в Этап 1  | 271.732            | (11.928)         | (259.804)           | –                  | –                   |
| Переводы в Этап 2  | (533.564)          | 564.189          | (30.625)            | –                  | –                   |
| Переводы в Этап 3  | (108.936)          | (2.044.200)      | 2.153.136           | –                  | –                   |
| Изменения ОКУ за год в результате переводов из одного Этапа в другой и изменение исходящих данных                        | –                  | –                | –                   | –                  | –                   |
| Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания | –                  | –                | –                   | –                  | –                   |
| Амортизация дисконта   | –                  | –                | –                   | –                  | –                   |
| Списанные суммы  | –                  | –                | (2.180.831)         | –                  | (2.180.831)         |
| <b>На 30 июня 2021 года</b>  | <b>(3.188.161)</b> | <b>(129.303)</b> | <b>(63.936.536)</b> | <b>(1.237.300)</b> | <b>(68.491.300)</b> |

(в тысячах тенге)

Ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ по кредитам, предоставленным физическим лицам, за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2021 года:

| <i>Кредиты, предоставленные физическим лицам</i>   | <i>Этап 1</i>    | <i>Этап 2</i>    | <i>Этап 3</i>      | <i>ПСКО</i>      | <i>Итого</i>       |
|--|------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| <b>Резерв под ОКУ на 1 января 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 созданные или приобретенные активы   | (208.002)        | -                | -                  | -                | (208.002)          |
| Активы, которые были погашены  | (731.909)        | 479.265          | (52.536)           | (359.759)        | (664.939)          |
| Переводы в Этап 1  | 583.251          | (59.908)         | (523.343)          | -                | -                  |
| Переводы в Этап 2  | (33.602)         | 33.602           | -                  | -                | -                  |
| Переводы в Этап 3  | (2.535)          | (256.921)        | 259.456            | -                | -                  |
| Изменения ОКУ за год в результате переводов из одного Этапа в другой и изменение исходящих данных                        | -                | -                | -                  | -                | -                  |
| Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания | -                | -                | -                  | -                | -                  |
| Амортизация дисконта   | -                | -                | -                  | -                | -                  |
| Списанные суммы  | -                | -                | (177.860)          | -                | (177.860)          |
| <b>На 30 июня 2021 года</b>  | <b>(826.792)</b> | <b>(26.449)</b>  | <b>(5.356.654)</b> | <b>(445.635)</b> | <b>(6.655.530)</b> |

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2020 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 2020 года</b>           | <b>2.961.980</b> | <b>36.716</b> | <b>48.443.214</b> | <b>746.145</b> | <b>52.188.055</b> |
| Новые созданные или приобретенные активы              | -                | -             | -                 | -              | -                 |
| Активы, которые были погашены                         | -                | -             | -                 | -              | -                 |
| Переводы в Этап 1                                     | 1.208.246        | (20.584)      | (1.187.662)       | -              | -                 |
| Переводы в Этап 2                                     | (73.253)         | 73.261        | (8)               | -              | -                 |
| Переводы в Этап 3                                     | (248.163)        | (401.598)     | 649.761           | -              | -                 |
| Изменение ОКУ за период                               | (639.583)        | 314.989       | 9.402.625         | 232.259        | 9.310.290         |
| Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе) | -                | -             | -                 | -              | -                 |
| Списанные суммы                                       | -                | -             | (632.588)         | -              | (632.588)         |
| <b>На 30 июня 2020 года</b>                           | <b>3.209.227</b> | <b>2.784</b>  | <b>56.675.342</b> | <b>978.404</b> | <b>60.865.757</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 2020 года</b>           | <b>464.645</b> | <b>23.237</b> | <b>2.446.857</b> | <b>252.767</b> | <b>3.187.506</b> |
| Новые созданные или приобретенные активы              | -              | -             | -                | -              | -                |
| Активы, которые были погашены                         | -              | -             | -                | -              | -                |
| Переводы в Этап 1                                     | 209.333        | (9.757)       | (199.576)        | -              | -                |
| Переводы в Этап 2                                     | (69.837)       | 173.862       | (104.025)        | -              | -                |
| Переводы в Этап 3                                     | (8.861)        | (359.775)     | 368.636          | -              | -                |
| Изменение ОКУ за период                               | (26.953)       | 183.682       | 908.246          | (249.516)      | 815.459          |
| Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе) | -              | -             | -                | -              | -                |
| <b>На 30 июня 2020 года</b>                           | <b>568.327</b> | <b>11.249</b> | <b>3.420.138</b> | <b>3.251</b>   | <b>4.002.965</b> |

В течение шестимесячного периода, завершившегося 30 июня 2021 года, убыток в размере 10.488.650 тысяч тенге, возникший в результате признания по справедливой стоимости кредитов, был признан в составе капитала как увеличение резерва по условному распределению.

(в тысячах тенге)

**8. Инвестиционные ценные бумаги**

Инвестиционные ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

|                                     | <i>30 июня<br/>2021 года<br/>(неаудировано)</i> | <i>31 декабря<br/>2020 года</i> |
|-------------------------------------|---|---------------------------------|
| Корпоративные облигации             | 600.434   | 671.759                         |
|                                     | <b>600.434</b>                                  | 671.759                         |
| За вычетом резерва под ОКУ          | (999)   | (1.509)                         |
| <b>Инвестиционные ценные бумаги</b> | <b>599.435</b>                                  | <b>670.250</b>                  |

**9. Инвестиционная недвижимость**

Ниже представлено движение по статье инвестиционной недвижимости:

|                                 | <i>Здания</i>     |
|---------------------------------|-------------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b> |                   |
| На 31 декабря 2019 года         | 529.474           |
| Поступления                     | -                 |
| Выбытия                         | -                 |
| На 30 июня 2020 года            | 529.474           |
| На 31 декабря 2020 года         | 529.474           |
| Поступления                     | 10.829.202        |
| Выбытие                         | (292.632)         |
| На 30 июня 2021 года            | <b>11.066.044</b> |
| <b>Накопленная амортизация</b>  |                   |
| На 31 декабря 2019 года         | (81.653)          |
| Начисленная амортизация         | (4.829)           |
| Выбытие                         | -                 |
| На 30 июня 2020 года            | (86.482)          |
| На 31 декабря 2020 года         | (91.311)          |
| Начисленная амортизация         | (130.337)         |
| Выбытие                         | 27.896            |
| На 30 июня 2021 года            | <b>(193.752)</b>  |
| <b>Остаточная стоимость</b>     |                   |
| На 31 декабря 2020 года         | 438.163           |
| На 30 июня 2021 года            | <b>10.872.292</b> |

Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2021 года, составил 78.926 тысяч тенге (шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2020 года: 4.119 тысячи тенге).

**10. Основные средства**

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

|                                 | <i>Земля</i> | <i>Машины и<br/>оборудо-<br/>вание</i> | <i>Транс-<br/>портные<br/>средства</i> | <i>Прочее</i> | <i>Итого</i> |
|---------------------------------|--------------|--|--|---------------|--------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b> |              |  |  |               |              |
| На 31 декабря 2019 года         | 100          | 437.196                                | 211.385                                | 145.587       | 794.268      |
| Поступления                     | -            | -                                      | -                                      | 289           | 289          |
| Выбытия                         | -            | -                                      | (27.041)                               | -             | (27.041)     |
| На 30 июня 2020 года            | 100          | 437.196                                | 184.344                                | 145.876       | 767.516      |



(в тысячах тенге)

|                                |     |           |          |          |           |
|--------------------------------|-----|-----------|----------|----------|-----------|
| На 31 декабря 2020 года        | 100 | 364.499   | 182.162  | 141.256  | 688.017   |
| Поступления                    | -   | 41.799    | -        | 18.935   | 60.734    |
| Выбытия                        | -   | -         | -        | (1.043)  | (1.043)   |
| На 30 июня 2021 года           | 100 | 406.298   | 182.162  | 159.148  | 747.708   |
| <b>Накопленная амортизация</b> |     |           |          |          |           |
| На 31 декабря 2019 года        | -   | (282.148) | (72.489) | (72.131) | (426.768) |
| Начисленная амортизация        | -   | (27.071)  | (12.645) | (6.301)  | (46.017)  |
| Выбытия                        | -   | -         | 14.004   | -        | 14.004    |
| На 30 июня 2020 года           | -   | (309.219) | (71.130) | (78.432) | (458.781) |
| На 31 декабря 2020 года        | -   | (220.706) | (80.031) | (72.723) | (373.460) |
| Начисленная амортизация        | -   | (28.528)  | (11.509) | (12.641) | (52.678)  |
| Выбытия                        | -   | -         | -        | 730      | 730       |
| На 30 июня 2021 года           | -   | (249.234) | (91.540) | (84.634) | (425.408) |
| <b>Остаточная стоимость</b>    |     |           |          |          |           |
| На 31 декабря 2020 года        | 100 | 143.793   | 102.131  | 68.533   | 314.557   |
| На 30 июня 2021 года           | 100 | 157.064   | 90.622   | 74.514   | 322.300   |

**11. Нематериальные активы**

Ниже представлено движение по статье нематериальных активов:

|                                 | <i>Программное<br/>обеспечение</i> |
|---------------------------------|------------------------------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b> |                                    |
| На 31 декабря 2019 года         | 780.447                            |
| Поступления                     | 8.460                              |
| На 30 июня 2020 года            | 788.907                            |
| На 31 декабря 2020 года         | 827.566                            |
| Поступления                     | 14.756                             |
| На 30 июня 2021 года            | 842.322                            |
| <b>Накопленная амортизация</b>  |                                    |
| На 31 декабря 2019 года         | (525.794)                          |
| Начисленная амортизация         | (28.059)                           |
| На 30 июня 2020 года            | (553.853)                          |
| На 31 декабря 2020 года         | (582.502)                          |
| Начисленная амортизация         | (27.528)                           |
| На 30 июня 2021 года            | (610.030)                          |
| <b>Остаточная стоимость</b>     |                                    |
| На 31 декабря 2020 года         | 245.064                            |
| На 30 июня 2021 года            | 232.292                            |

(в тысячах тенге)

**12. 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 2021 года</i> | <i>31 декабря 2020 года</i> |
|--|-----------------------|---|---------------|--------------------------|-----------------------------|
| Заём по соглашению №26   | 10 августа 2041 года  | 1,02%   | Тенге         | 22.006.996               | -                           |
| Заём по соглашению № 32  | 14 декабря 2032 года  | 1,0%  | Тенге         | 16.729.908               | 16.231.865                  |
| Заём по соглашению № 101                                       | 14 декабря 2033 года  | 1,0%  | Тенге         | 12.690.327               | 12.316.261                  |
| Заём по соглашению № 76  | 14 декабря 2025 года  | 1,0%  | Тенге         | 12.298.656               | 11.926.326                  |
| Заём по соглашению № 85  | 14 декабря 2025 года  | 1,0%  | Тенге         | 9.281.777                | 9.013.088                   |
| Заём по соглашению № 122                                       | 14 декабря 2025 года  | 1,0%  | Тенге         | 9.234.856                | 8.962.492                   |
| Заём по соглашению № 135                                       | 14 декабря 2032 года  | 1,0%  | Тенге         | 9.000.708                | 8.728.631                   |
| Заём по соглашению № 136                                       | 14 декабря 2032 года  | 1,0%  | Тенге         | 9.000.708                | 8.728.631                   |
| Заём по соглашению № 20  | 31 января 2034 года   | 1,00%   | Тенге         | 6.316.141                | 6.839.119                   |
| Заём по соглашению № 34  | 28 сентября 2034 года | 1,00%   | Тенге         | 3.019.566                | 2.936.996                   |
| Задолженность по договору цессии от 3 июля 2018 года           | 20 декабря 2024 года  | 5,0%  | Тенге         | 1.893.956                | 1.826.748                   |
| Задолженность по договору о передаче долга от 3 июля 2018 года | 9 декабря 2024 года   | 3,0%  | Тенге         | 732.841                  | 829.693                     |
| Заём по соглашению № 124                                       | 1 декабря 2022 года   | 10%   | Тенге         | 112.233                  | 146.690                     |
| Заём по соглашению № 81  | 21 июня 2021 года     | 14,5-15,5%                                    | 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>112.318.673</b>       | <b>164.128.030</b>          |

*Заём по соглашению № 26*

В целях оптимизации большого количества графиков погашений по одному направлению и эффективности контроля их исполнения, а также принимая во внимание необходимость дополнительного финансирования Общества, 16 июня 2021 года Обществом был заключен Договор займа № 26 с Акционером на сумму 70.000.000 тысяч тенге по ставке 1,02% годовых сроком до 10 августа 2041 года, в рамках которого были объединены сделки по займам №36, №61, №70, №24, связанные с финансированием из средств Национального фонда Республики Казахстан, а также предоставлено дополнительное финансирование на разницу между общей суммой займа и суммой обязательств по ранее заключенным займам в размере 11.548.375 тыс. тенге.

Заем предназначен для кредитования субъектов агропромышленного комплекса на реализацию инвестиционных проектов по направлениям, утвержденных решением Совета директоров Акционера.

*Заём по соглашению № 20*

31 марта 2020 года Обществом был заключен Договор займа № 20 с Акционером на сумму 10.000.000 тысяч тенге. Заем предназначен для кредитования субъектов агропромышленного комплекса на финансирование проектов по развитию мясного животноводства, молочной отрасли, переработке мясной и растениеводческой продукции,

(в тысячах тенге)

производству продуктов питания, на приобретение систем орошения, а также растениеводства. Ставка вознаграждения, использованная Обществом для определения стоимости займа на дату первоначального признания, составляла 7,9 % в год.

#### *Займ по соглашению № 24*

03 июня 2020 года Обществом было заключено соглашение о займе № 24 с Акционером на сумму 40.000.000 тысяч тенге. Ставки вознаграждения, использованные Обществом для определения стоимости займа на дату первоначального признания, составляли 5,9 – 11,5 % в год. Займы предназначены для кредитования субъектов агропромышленного комплекса на реализацию инвестиционных проектов по направлениям, одобренным Советом директоров АО «НУХ «КазАгро».

В течение шестимесячного периода, завершившегося 30 июня 2021 года, разница между номинальной и справедливой стоимостью займов, полученных от Акционера на дату первоначального признания, а также эффект изменения условий займов, на общую сумму 34.338.593 тысяч тенге, была признана Обществом в составе дополнительного оплаченного капитала.

По состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года, обязательства по выполнению финансовых ограничительных условий по задолженности перед Акционером отсутствуют.

### **13. Средства, полученные от Правительства Республики Казахстан**

По состоянию на 30 июня 2021 года задолженность перед Правительством Республики Казахстан включает в себя краткосрочный займ в тенге, предоставленный Министерством финансов Республики Казахстан, на сумму 70.000.000 тысяч тенге в соответствии с соглашением № 9 ПРЧ1138 от 17 февраля 2021 года для проведения мероприятий по поддержке субъектов агропромышленного комплекса путём финансирования весенне-полевых и уборочных работ со сроком погашения до 20 декабря 2021 года и ставкой вознаграждения 0,01% годовых.

### **14. Задолженность перед государственными и бюджетными организациями**

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

С 2017 года, Общество привлекает средства местных исполнительных органов в рамках реализации Программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017-2021 годы, утверждённой Постановлением Правительства Республики Казахстан № 920 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 7,1 %-11,5 % годовых. По состоянию на 30 июня 2021 года задолженность Общества в рамках данной Программы составляет 44.625.738 тысяч тенге (на 31 декабря 2020 года: 41.284.610 тысяч тенге).

#### **Дорожная карта занятости 2020**

В августе 2016 года Общество заключило два соглашения о займах с Государственным учреждением «Управление предпринимательства, индустриально-инновационного развития и туризма Южно-Казахстанской области» и с акиматом Алматинской области в рамках реализации Дорожной карты 2020, утверждённой Постановлением Правительства Республики Казахстан № 162 от 30 сентября 2015 года. Средства, полученные по вышеуказанным соглашениям, имеют номинальные ставки вознаграждения в размере 0,01% годовых. Займы предназначены для целей обеспечения устойчивого и сбалансированного роста регионального предпринимательства в сельской местности на 2016-2017 годы, а также для поддержания действующих и создания новых постоянных рабочих мест в рамках Дорожной карты занятости 2020. Процентные ставки, использованные Обществом при определении стоимости займов при первоначальном признании, составили 8,9 % -13,3 % годовых. По состоянию на 30 июня 2021 года задолженность Общества по данным соглашениям составляет 2.937.405 тысячи тенге (на 31 декабря 2020 года: 3.485.523 тысячи тенге).

В течение шестимесячного периода, завершившегося 30 июня 2021 года, разница между номинальной и справедливой стоимостью займов, полученных от государственных и бюджетных организаций на дату первоначального признания, на общую сумму 2.555.301 тысяч тенге, была признана Обществом в составе дополнительного оплаченного капитала.

(в тысячах тенге)

**15. Выпущенные долговые ценные бумаги**

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

|  | <i>Дата погашения</i> | <i>Ставка в год, %</i> | <i>Валюта</i> | <i>30 июня 2021 года</i> | <i>31 декабря 2020 года</i> |
|--|-----------------------|------------------------|---------------|--------------------------|-----------------------------|
| Облигации с фиксированным доходом (1 выпуск 3 облигационной программы) | 30 декабря 2021 года  | 8,5%                   | Тенге         | 23.908.200               | 23.896.536                  |
| Облигации с фиксированным доходом (2 выпуск 2 облигационной программы) | 17 декабря 2022 года  | 8,0%                   | Тенге         | 18.097.338               | 18.052.561                  |
| Облигации с фиксированным доходом (1 выпуск 2 облигационной программы) | 20 февраля 2023 года  | 8,5%                   | Тенге         | 10.232.935               | 10.212.403                  |
| Облигации с фиксированным доходом (2 выпуск 3 облигационной программы) | 22 июня 2026 года     | 14,0%                  | Тенге         | 5.366.320                | 5.016.202                   |
| Облигации с фиксированным доходом (1 выпуск 4 облигационной программы) | 10 октября 2026 года  | 10,75%                 | Тенге         | 40.409.347               | 40.408.952                  |
| Облигации с фиксированным доходом (2 выпуск 4 облигационной программы) | 26 августа 2030 года  | 10,75%                 | Тенге         | 31.587.903               | 31.589.716                  |
| Облигации с фиксированным доходом (3 выпуск 4 облигационной программы) | 30 января 2022 года   | 5,00%                  | Тенге         | 1.376.760                | 9.001.250                   |
| Облигации с фиксированным доходом (6 выпуск 4 облигационной программы) | 10 декабря 2031 года  | 15,00%                 | Тенге         | 35.014.583               |                             |
| Облигации с фиксированным доходом (4 выпуск 3 облигационной программы) | 27 мая 2026 года      | 11,50%                 | Тенге         | 9.451.552                |                             |
| Коммерческие облигации   | 21 декабря 2021 года  | 10,75%                 | Тенге         | 21.098.140               | 15.542.645                  |
| Коммерческие облигации   | 8 июля 2021 года      | 10,75%                 | Тенге         | 11.038.860               | 10.477.225                  |
| <b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>                               |                       |                        |               | <b>207.581.938</b>       | <b>164.197.490</b>          |

**16. Капитал**

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов, объявленные и выпущенные в обращение простые акции Общества в количестве 168.124.996 штук были полностью оплачены единственным Акционером.

В соответствии с решением Правления АО «Национальный управляющий холдинг» КазАгро» от 04 марта 2021 года №9 Обществом размещены акции в количестве 12 633 932 (двенадцать миллионов шестьсот тридцать три тысячи девятьсот тридцать две) штук простых акций по цене размещения 1000 (одна тысяча) тенге за одну простую акцию на общую сумму 12 633 932 000 (двенадцать миллиардов шестьсот тридцать три миллиона девятьсот тридцать две тысячи) тенге. Оплата размещаемых акции произведена имуществом АО «Национальный управляющий холдинг» КазАгро».

В марте 2021 года в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 31 декабря 2020 года № 952, договором присоединения от 26 февраля 2021 года и передаточным актом между АО «НУХ «Байтерек» и АО «НУХ «КазАгро» 100%-ый пакет акций Общества в количестве 180 758 928 (сто восемьдесят миллионов семьсот пятьдесят восемь тысяч девятьсот двадцать восемь) штук простых акций переданы в АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

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

В течение 2021 года, в соответствии с решением единственного Акционера от 12 марта 2021 года, Общество объявило дивиденды в сумме 13.732.034 тысяч тенге или 81,86 тенге на одну простую акцию за год, завершившийся 31 декабря 2020 года.

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

Ниже представлено движение по статьям дополнительного оплаченного капитала и резервов за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2021 года:

(в тысячах тенге)

|   | <i>Резервный капитал</i> | <i>Дополнительный оплаченный капитал</i> | <i>Резерв по условному распределению</i> |
|---|--------------------------|--|--|
| <b>На 1 января 2021 года</b>  | <b>5.339.751</b>         | <b>70.446.355</b>                        | <b>(84.687.953)</b>                      |
| Резерв по условному распределению за период (неаудировано)  | –                        | –  | (10.488.650)                             |
| Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (неаудировано)   | –                        | –  | 2.097.730                                |
| Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера и государственных учреждений, по справедливой стоимости (неаудировано) | –                        | 36.893.894                               | –  |
| Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (неаудировано)                   | –                        | (7.378.779)                              | –  |
| Увеличение резервного капитала за счёт нераспределенной прибыли (неаудировано)  | 5.898.015                | –  | –  |
| <b>На 30 июня 2021 года (неаудировано)</b>  | <b>11.237.766</b>        | <b>99.961.470</b>                        | <b>(93.078.873)</b>                      |

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

|   | <i>Резервный капитал</i> | <i>Дополнительный оплаченный капитал</i> | <i>Резерв по условному распределению</i> |
|---|--------------------------|--|--|
| <b>На 1 января 2020 года</b>  | <b>5.339.751</b>         | <b>58.624.854</b>                        | <b>(67.467.287)</b>                      |
| Резерв по условному распределению за период (Примечание 5, 6) (неаудировано)  | –                        | –  | (9.412.011)                              |
| Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (неаудировано)   | –                        | –  | 1.882.402                                |
| Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера и государственных учреждений, по справедливой стоимости (Примечание 11, 13) (неаудировано) | –                        | 8.212.523                                | –  |
| Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (неаудировано)                                       | –                        | (1.642.505)                              | –  |
| Увеличение резервного капитала за счет нераспределенной прибыли (неаудировано)  | –                        | –  | –  |
| <b>На 30 июня 2020 года (неаудировано)</b>  | <b>5.339.751</b>         | <b>65.194.872</b>                        | <b>(74.996.896)</b>                      |

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

|   | <i>30 июня 2021 года (неаудировано)</i> | <i>31 декабря 2020 года</i> |
|---|---|-----------------------------|
| Активы  | <b>643.469.939</b>                      | 547.176.054                 |
| За вычетом нематериальных активов                         | (232.292)                               | (245.064)                   |
| За вычетом обязательств                                   | <b>(452.103.239)</b>                    | (380.111.461)               |
| <b>Чистые активы</b>                                      | <b>191.134.408</b>                      | 166.819.529                 |
| Количество простых акций, штук                            | <b>180.758.928</b>                      | 168.124.996                 |
| <b>Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)</b> | <b>1057,40</b>                          | 992,24                      |

(в тысячах тенге)

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

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

|  | За шестимесячный период,<br>завершившийся 30 июня |                             |
|--|---|-----------------------------|
|  | 2021 года<br>(неаудировано)                       | 2020 года<br>(неаудировано) |
| Расходы на содержание персонала и прочие выплаты | (1.720.231)                                       | (1.684.112)                 |
| Отчисления от оплаты труда                       | (151.629)   | (146.469)                   |
| Вознаграждения руководства (членов Правления)    | (116.438)   | (52.965)                    |
| <b>Расходы на персонал</b>                       | <b>(1.988.298)</b>                                | <b>(1.883.546)</b>          |
| Консультационные расходы                         | (4.233)   | (16.389)                    |
| Аудиторские расходы                              | (24.755)  | (39.957)                    |
| Информационные расходы                           | (10.113)  | (8.225)                     |
| Амортизация нематериальных активов               | (27.528)  | (28.060)                    |
| Амортизация основных средств                     | (52.678)  | (46.017)                    |
| Амортизация нематериальных активов               | (130.337)   | (4.829)                     |
| Командировочные расходы                          | (27.439)  | (20.479)                    |
| Расходы на страхование                           | (11.588)  | (11.387)                    |
| Расходы на рекламу и маркетинг                   | (11.222)  | (8.296)                     |
| Техническое обслуживание основных средств и НМА  | (11.624)  | (10.011)                    |
| Услуги связи                                     | (35.152)  | (34.930)                    |
| Материалы  | (10.142)  | (9.378)                     |
| Канцелярские и типографические расходы           | (14.344)  | (10.438)                    |
| Расходы на банковские услуги                     | (4.611)   | (4.881)                     |
| Налоги и другие обязательные платежи в бюджет    | (77.125)  | (25.524)                    |
| Расходы на содержание Совета директоров          | (14.298)  | (4.020)                     |
| Благотворительность и спонсорская помощь         |   | (17.493)                    |
| Расходы, связанные с охранными услугами          | (18.749)  | (9.511)                     |
| Расходы на рекрутинг (аутсорсинг)                | (268.933)   | (242.176)                   |
| Расходы по транспортным услугам                  | (66.293)  | (44.162)                    |
| Расходы по аренде                                | (230.413)   | (207.549)                   |
| Подготовка кадров и повышение квалификации       | (915)   | -                           |
| Коммунальные услуги                              | (3.535)   | (3.863)                     |
| Финансовые услуги                                | (1.584)   | -                           |
| Прочие расходы                                   | (43.359)  | (41.781)                    |
| <b>Прочие операционные расходы</b>               | <b>(1.100.970)</b>                                | <b>(849.356)</b>            |

**18. Корпоративный подоходный налог**

Расходы по корпоративному подоходному налогу состоят из следующих позиций:

|   | За шестимесячный период,<br>завершившийся 30 июня |                    |
|---|---|--------------------|
|   | 2021 года<br>(неаудировано)                       | 2020 года          |
| Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу   | (491.759)   | (599.013)          |
| Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу –<br>возникновение и уменьшение временных разниц | (5.732.584)                                       | (729.647)          |
| За вычетом отложенного налога, признанного в капитале (Примечание 16)                                     | 5.281.049   | (239.897)          |
| <b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>   | <b>(943.294)</b>                                  | <b>(1.568.557)</b> |

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

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики

(в тысячах тенге)

будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2021 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 2021 года и 31 декабря 2020 года, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Общества по соблюдению налогового, валютного и таможенного законодательства будут подтверждены.

### Юридические вопросы

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

### Обязательства кредитного характера

Договорные и условные обязательства Общества включают в себя следующие позиции:

|   | <i>30 июня<br/>2021 года<br/>(неаудировано)</i> | <i>31 декабря<br/>2020 года</i> |
|---|---|---------------------------------|
| <b>Обязательства кредитного характера</b>   |   |                                 |
| Обязательства по предоставлению кредитов    | 95.703.350                                      | 96.630.974                      |
| За вычетом резерва под ОКУ                  | <b>(954.395)</b>                                | <b>(1.045.045)</b>              |
|   | <b>94.748.955</b>                               | <b>95.585.929</b>               |
| <b>Обязательства по операционной аренде</b> |   |                                 |
| До 1 года                                   | 34.085  | 25.908                          |
| <b>Договорные и условные обязательства</b>  | <b>94.783.040</b>                               | <b>95.611.837</b>               |

### Обязательства кредитного характера

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

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

Ниже представлен анализ изменений оценочных резервов под ОКУ:

| <b>Обязательства по предоставлению кредитов</b>       | <i>Этап 1</i>    |
|---|------------------|
| <b>Оценочный резерв под ОКУ на 1 января 2020 года</b> | 1.255.464.       |
| Изменения ОКУ за год                                  | (210.419)        |
| <b>На 31 декабря 2021 года</b>                        | <b>1.045.045</b> |
| Изменения ОКУ за год                                  | <b>(90.650)</b>  |
| <b>На 30 июня 2021 года</b>                           | <b>954.395</b>   |

(в тысячах тенге)

**20. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

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

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

|   | Дата<br>оценки       | Оценка справедливой стоимости с использованием |                                |                                | Итого       |
|---|----------------------|--|--------------------------------|--------------------------------|-------------|
|   |                      | Исходных<br>данных<br>уровня 1                 | Исходных<br>данных<br>уровня 2 | Исходных<br>данных<br>уровня 3 |             |
| <b>На 30 июня 2021 года (неаудировано)</b>                        |                      |  |                                |                                |             |
| <b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>        |                      |  |                                |                                |             |
| Денежные средства и их эквиваленты                                | 30 июня 2021 года    | 77.128.098                                     | -                              | -                              | 77.128.098  |
| Средства в банках   | 30 июня 2021 года    | -  | 38.615.280                     | -                              | 38.615.280  |
| Кредиты, предоставленные клиентам                                 | 30 июня 2021 года    | -  | -                              | 470.069.219                    | 470.069.219 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде                    | 30 июня 2021 года    | -  | -                              | 2.393.649                      | 2.393.649   |
| Инвестиционные ценные бумаги                                      | 30 июня 2021 года    | -  | 589.455                        | -                              | 589.455     |
| Прочие финансовые активы  | 30 июня 2021 года    | -  | -                              | 1.130.937                      | 1.130.937   |
| <b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b> |                      |  |                                |                                |             |
| Задолженность перед Акционером                                    | 30 июня 2021 года    | -  | 110.943.207                    | -                              | 110.943.207 |
| Задолженность перед Правительством Республики Казахстан           | 30 июня 2021 года    | -  | 70.002.450                     | -                              | 70.002.450  |
| Задолженность перед государственными и бюджетными организациями   | 30 июня 2021 года    | -  | 47.172.547                     | -                              | 47.172.547  |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                 | 30 июня 2021 года    | -  | 193.531.794                    | -                              | 193.531.794 |
| Прочие финансовые обязательства                                   | 30 июня 2021 года    | -  | 378.486                        | 614.982                        | 993.468     |
| <b>На 31 декабря 2020 года</b>                                    |                      |  |                                |                                |             |
| <b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>        |                      |  |                                |                                |             |
| Денежные средства и их эквиваленты                                | 31 декабря 2020 года | 48.744.242                                     | -                              | -                              | 48.744.242  |
| Средства в банках   | 31 декабря 2020 года | -  | 11.935.299                     | -                              | 11.935.299  |
| Кредиты, предоставленные клиентам                                 | 31 декабря 2020 года | -  | -                              | 436.686.168                    | 436.686.168 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде                    | 31 декабря 2020 года | -  | -                              | 655.035                        | 655.035     |
| Инвестиционные ценные бумаги                                      | 31 декабря 2020 года | 26.898.863                                     | 658.279                        | -                              | 27.557.142  |
| Прочие финансовые активы  | 31 декабря 2020 года | -  | -                              | 1.206.060                      | 1.206.060   |
| <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 | -  | 350.871                        | 245.114                        | 595.985     |



(в тысячах тенге)

**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.

|   | 30 июня 2021 года (неаудировано) |                        |                                |
|---|----------------------------------|------------------------|--------------------------------|
|   | Балансовая стоимость             | Справедливая стоимость | Непризнанные прибыли/ (убытки) |
| <b>Финансовые активы</b>  |                                  |                        |                                |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 77.128.098                       | 77.128.098             | -                              |
| Средства в банках   | 45.741.210                       | 38.615.280             | (7.125.930)                    |
| Кредиты, предоставленные клиентам   | 501.939.777                      | 470.069.219            | (31.870.558)                   |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде                                | 2.090.201                        | 2.393.649              | 303.448                        |
| Инвестиционные ценные бумаги  | 599.435                          | 589.455                | (9.980)                        |
| Прочие финансовые активы  | 1.130.937                        | 1.130.937              | -                              |
| <b>Финансовые обязательства</b>   |                                  |                        |                                |
| Задолженность перед Акционером  | 112.318.673                      | 110.943.207            | 1.375.466                      |
| Задолженность перед Правительством Республики Казахстан                       | 70.002.450                       | 70.002.450             | -                              |
| Задолженность перед государственными и бюджетными организациями               | 47.563.143                       | 47.172.547             | 390.596                        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | 207.581.938                      | 193.531.794            | 14.050.144                     |
| Прочие финансовые обязательства   | 995.453                          | 993.468                | 1.985                          |
| <b>Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости</b> |                                  |                        | <b>(22.884.829)</b>            |

|   | 31 декабря 2020 года |                        |                                |
|---|----------------------|------------------------|--------------------------------|
|   | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Непризнанные прибыли/ (убытки) |
| <b>Финансовые активы</b>  |                      |                        |                                |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 48.744.242           | 48.744.242             | -                              |
| Средства в банках   | 14.940.653           | 11.935.299             | (3.005.354)                    |
| Кредиты, предоставленные клиентам   | 449.537.300          | 436.686.168            | (12.851.132)                   |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде                                | 740.711              | 655.035                | (85.676)                       |
| Инвестиционные ценные бумаги  | 27.569.113           | 27.557.142             | (11.971)                       |
| Прочие финансовые активы  | 1.206.060            | 1.206.060              | -                              |
| <b>Финансовые обязательства</b>   |                      |                        |                                |
| Задолженность перед Акционером  | 164.128.030          | 148.455.904            | 15.672.126                     |
| Задолженность перед Правительством Республики Казахстан                       | -                    | -                      | -                              |
| Задолженность перед государственными и бюджетными организациями               | 44.770.133           | 40.597.531             | 4.172.602                      |
| Средства кредитных организациях   | -                    | -                      | -                              |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | 164.197.490          | 150.872.522            | 13.324.968                     |
| Прочие финансовые обязательства   | 608.002              | 595.985                | 12.017                         |
| <b>Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости</b> |                      |                        | <b>(17.227.580)</b>            |

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

(в тысячах тенге)

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

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

*Финансовые инструменты с фиксированной ставкой и плавающей ставкой*

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

## 21. Операции со связанными сторонами

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

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

Правительство Республики Казахстан через Акционера, контролирует деятельность Общества.

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

|  | На 30 июня 2021 года<br>(неаудировано)                                  |  |             | На 31 декабря 2020 года   |  |             |
|--|---|--|-------------|---|--|-------------|
|  | Компании<br>под общим<br>контролем                                      | Организа-<br>ции, связан-<br>ные с госу-<br>дарством |             | Компании<br>под общим<br>контролем                                      | Организа-<br>ции, связан-<br>ные с госу-<br>дарством |             |
|  | Акционер  | Акционера  | Акционер    | Акционера   | Акционер   | Акционера   |
| Инвестиционные ценные бумаги                                   | -   | 599.435  | -           | -   | 670.250  | -           |
| Кредиты выданные   | -   | 13.036.881   | -           | -   | 13.176.916   | -           |
| Займы полученные   | 112.318.673   | -  | 47.563.143  | 164.128.030   | -  | 44.770.133  |
| Выпущенные долговые ценные<br>бумаги                           | 91.801.516  | 797.243  | -           | 56.359.847  | 797.237  | -           |
|  |   |  |             |   |  |             |
|  | Шестимесячный период, закончившийся<br>30 июня 2021 года (неаудировано) |  |             | Шестимесячный период, закончившийся<br>30 июня 2020 года (неаудировано) |  |             |
|  | Компании,<br>под общим<br>контролем                                     | Организа-<br>ции, связан-<br>ные с госу-<br>дарством |             | Компании,<br>под общим<br>контролем                                     | Организа-<br>ции, связан-<br>ные с госу-<br>дарством |             |
|  | Акционер  | Акционера  | Акционер    | Акционера   | Акционер   | Акционера   |
| Процентные доходы по<br>инвестиционным ценным<br>бумагам       | -   | 32.601   | -           | -   | 32.816   | -           |
| Процентные доходы по<br>выданным кредитам                      | -   | 879.942  | -           | -   | 985.183  | -           |
| Процентные расходы по займам<br>полученным                     | (6.286.650)   | -  | (1.904.844) | (5.978.512)   | -  | (1.627.614) |
| Процентные расходы по<br>выпущенным долговым<br>ценным бумагам | (2.536.369)   | (31.797)   | -           | (2.515.497)   | (31.796)   | -           |
| Процентные расходы по<br>договорам цессии                      | -   | -  | -           | -   | -  | -           |

(в тысячах тенге)

**Вознаграждение ключевому управленческому персоналу**

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

|   | <i>Шестимесячный период,<br/>завершившийся 30 июня</i> |                                     |
|---|--|-------------------------------------|
|   | <i>2021 года<br/>(неаудировано)</i>                    | <i>2020 года<br/>(неаудировано)</i> |
| Заработная плата и прочие кратковременные выплаты                     | 107.009  | 49.014                              |
| Отчисления на социальное обеспечение                                  | 9.429  | 3.951                               |
| <b>Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу</b> | <b>116.438</b>   | <b>52.965</b>                       |

**22. Достаточность капитала**

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

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

|  | <i>30 июня<br/>2021 года<br/>(неаудировано)</i> | <i>31 декабря<br/>2020 года</i> |
|--|---|---------------------------------|
| Капитал первого уровня                           | 186.946.014                                     | 147.289.231                     |
| Капитал второго уровня                           | 4.306.014                                       | 19.660.049                      |
| Доли участия в уставном капитале юридических лиц | —   | —                               |
| <b>Итого капитала</b>                            | <b>191.252.028</b>                              | <b>166.949.280</b>              |
| Активы, взвешенные с учётом риска                | 624.984.820                                     | 519.851.842                     |
| Условные и возможные обязательства               | 47.851.675                                      | 48.315.487                      |
| Операционный риск                                | 24.776.717                                      | 24.776.717                      |
| Коэффициент достаточности капитала (k1)          | 29,10%  | 26,92%                          |
| Коэффициент достаточности капитала (k1-2)        | 27,80%  | 25,92%                          |
| Коэффициент достаточности капитала (k1-3)        | 27,40%  | 28,16%                          |

**23. События после завершения промежуточного периода**

Решением Совета директоров Общества от 29 июля 2021 года одобрен седьмой выпуск облигаций на сумму 5.000.000.000 тенге и восьмой выпуск облигаций на сумму 29.100.000.000 тенге в пределах четвертой облигационной программы для осуществления финансирования проектов агропромышленного комплекса в рамках Государственной программы «Дорожная карта занятости на 2020-2021 годы». На отчетную дату Обществом проводится работа по выпуску данных облигаций.