

Акционерное общество
«Аграрная кредитная корпорация»

Финансовая отчётность

за 2018 год,
с аудиторским отчётом независимого аудитора



EY

Building a better
working world

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

Отчёт о финансовом положении	1
Отчёт о прибыли или убытке	2
Отчёт о совокупном доходе	3
Отчёт об изменениях в капитале	4
Отчёт о движении денежных средств	5-6

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Описание деятельности	7
2. Основа подготовки финансовой отчётности	7
3. Основные положения учётной политики	7
4. Существенные учётные суждения и оценки	24
5. Денежные средства и их эквиваленты	26
6. Средства в кредитных организациях	26
7. Кредиты, предоставленные клиентам	27
8. Инвестиционные ценные бумаги	31
9. Инвестиционная недвижимость	31
10. Основные средства	31
11. Нематериальные активы	32
12. Прочие активы	32
13. Задолженность перед Акционером	33
14. Средства кредитных организаций	35
15. Выпущенные долговые ценные бумаги	36
16. Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	36
17. Прочие обязательства	37
18. Налогообложение	37
19. Капитал	39
20. Расходы по кредитным убыткам	41
21. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	41
22. Договорные и условные обязательства	41
23. Управление рисками	42
24. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	49
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов	50
26. Анализ сроков погашения активов и обязательств	52
27. Операции со связанными сторонами	53
28. Достаточность капитала	54
29. События после отчётной даты	54

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «Аграрная кредитная корпорация»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчётности Акционерного общества «Аграрная кредитная корпорация» (далее - «Общество»), состоящей из отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчёта о прибыли или убытке, отчёта о совокупном доходе, отчёта об изменениях в капитале и отчёта о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчётности, включая краткий обзор основных положений учётной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчётность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее - «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности*» нашего отчёта. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* (далее - «Кодекс СМСЭБ»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчётности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчётности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчётности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как данный вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Прочая информация, включенная в Годовой отчёт Общества за 2018 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчёте, но не включает финансовую отчётность и наш аудиторский отчёт о ней. Ответственность за прочую информацию несёт руководство. Годовой отчёт, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчёта.

Наше мнение о финансовой отчётности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчётности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчётностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Совета директоров за финансовую отчётность

Руководство несёт ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчётности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчётности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчётности руководство несёт ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчётности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить его деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несёт ответственность за надзор над процессом подготовки финансовой отчётности Общества.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчётность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчёта, содержащего наше мнение.

Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведённый в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчётности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчётности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности*» нашего отчёта, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчётности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчётности.

Ключевой вопрос аудита	Как ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам	
<p>Оценка уровня резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» является ключевой областью суждения руководства Общества. Выявление факторов значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания актива, определение значений вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте являются процессами, включающими значительное использование субъективного суждения, допущений и анализ различной исторической, текущей и прогнозной информации.</p> <p>Использование различных моделей и допущений может существенно повлиять на уровень резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам.</p> <p>В силу существенности сумм кредитов, предоставленным клиентам, которые составляют 71% от общей суммы активов Общества по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также значительного использования профессионального суждения, оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки представляла собой ключевой вопрос аудита.</p> <p>Информация об ожидаемых кредитных убытках по кредитам, предоставленным клиентам, представлена в Примечании 7 «Кредиты, предоставленные клиентам» и Примечании 23 «Управление рисками» к финансовой отчётности.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ методологии оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам, а также анализ и тестирование средств контроля над процессами выявления факторов значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания актива, включающих срок просроченной задолженности и наличие реструктуризации задолженности по причине ухудшения кредитного качества актива.</p> <p>В рамках аудиторских процедур мы провели, на выборочной основе, анализ допущений и тестирование исходных данных, использованных Обществом при оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам, в том числе, статистических данных по обслуживанию задолженности, возмещения потерь в случае дефолта в результате реализации залогового имущества и погашения задолженности денежными средствами, а также влияния прогнозных макроэкономических факторов.</p> <p>Мы произвели пересчёт резерва под ожидаемые кредитные убытки.</p> <p>Мы проанализировали информацию о резерве под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам, раскрытую в Примечаниях к финансовой отчётности.</p>

недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учётной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределённость в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределённости, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчёте к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчётности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчёта. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общества утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчётности в целом, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчётность лежащие в её основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объёме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчётности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчёте, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчёте, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от её сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчёт независимого аудитора, - Пол Кон.

ТОО «Эрнст энд Янг»

Пол Кон
Партнер по аудиту

Ольга Хегай
Аудитор



Гульмира Турмагамбетова
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»



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

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

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

19 апреля 2019 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 31 декабря 2018 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	70.889.857	7.046.982
Средства в кредитных организациях	6	32.815.837	21.671.412
Кредиты, предоставленные клиентам	7	265.103.066	163.555.462
Активы, предназначенные для продажи	7	864.739	443.657
Инвестиционные ценные бумаги	8	—	51.175.874
Инвестиционная недвижимость	9	345.724	337.694
Основные средства	10	362.767	242.056
Нематериальные активы	11	297.828	230.959
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	18	359.009	39.453
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	18	982.220	1.744.732
Прочие активы	12	274.320	624.312
Итого активы		372.295.367	247.112.593
Обязательства			
Задолженность перед Акционером	13	127.888.348	13.745.153
Средства кредитных организаций	14	9.546.645	1.515.288
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	56.898.981	66.867.978
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	16	22.634.685	9.891.167
Краткосрочные оценочные обязательства		344.507	226.695
Прочие обязательства	17	3.688.523	2.307.634
Итого обязательства		221.001.689	94.553.915
Капитал			
Уставный капитал	19	158.630.371	158.630.371
Дополнительный оплаченный капитал	19	34.670.854	12.538.954
Резервный капитал	19	5.339.751	2.546.627
Резерв по условному распределению	19	(46.219.772)	(24.051.401)
(Накопленный убыток) / нераспределённая прибыль		(1.127.526)	2.894.127
Итого капитал		151.293.678	152.558.678
Итого обязательства и капитал		372.295.367	247.112.593
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	19	951,87	960,27

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Сарыбаев Нармухан Калмаганович



Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

19 апреля 2019 года

Прилагаемые примечания на страницах с 7 по 54 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2018 год	2017 год
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки			
Денежные средства и их эквиваленты		3.749.649	3.609.472
Средства в кредитных организациях		4.046.964	3.931.053
Кредиты, предоставленные клиентам		24.660.881	17.683.908
Инвестиционные ценные бумаги		4.533.535	2.958.575
		<u>36.991.029</u>	<u>28.183.008</u>
Процентные расходы			
Задолженность перед Акционером		(4.396.260)	(950.193)
Средства кредитных организаций		(122.454)	(31.368)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(5.810.686)	(4.744.479)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями		(1.785.800)	(641.611)
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан		(5.417)	(4.914)
Прочие обязательства		(119.301)	(2.482)
		<u>(12.239.918)</u>	<u>(6.375.047)</u>
Чистый процентный доход		24.751.111	21.807.961
Расходы по кредитным убыткам	6, 7, 20	(5.076.898)	(8.818.614)
Чистый процентный доход, за вычетом расходов по кредитным убыткам		19.674.213	12.989.347
Чистый убыток по операциям в иностранной валюте		(629)	(532)
Прочие доходы		201.759	217.829
Расходы на персонал	21	(2.810.515)	(2.109.630)
Прочие операционные расходы	21	(2.038.261)	(1.512.903)
Чистые убытки в результате модификации финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	7	(1.287.749)	-
Чистые убытки в результате прекращения признания финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости		(388.195)	-
Прочие расходы		(2.992)	(1.196.477)
Непроцентные расходы		(6.326.582)	(4.601.713)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		13.347.631	8.387.634
Расходы по корпоративному подоходному налогу	18	(2.972.014)	(1.404.825)
Прибыль за год		10.375.617	6.982.809
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию (в тенге)	19	65,41	44,02

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Сарыбаев Нармухан Камалиханович



Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

19 апреля 2019 года

Прилагаемые примечания на страницах с 7 по 54 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2018 год	2017 год
Прибыль за год		10.375.617	6.982.809
Прочий совокупный доход за год		—	—
Итого совокупный доход за год		10.375.617	6.982.809

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Сарыбаев Нармухан Калмаханович



Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

19 апреля 2019 года

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся по 31 декабря 2018 года

(в тысячах тенге)

Прим.	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по условному распределению	(Накопленный убыток) / нераспределённая прибыль	Итого
	158.630.371	6.831.528	1.086.111	(15.008.072)	(1.167.650)	150.372.288
	-	-	-	-	6.982.809	6.982.809
19	-	5.707.426	-	-	-	5.707.426
19	-	-	-	(9.043.329)	-	(9.043.329)
19	-	-	1.460.516	-	(1.460.516)	-
19	-	-	-	-	(1.460.516)	(1.460.516)
	158.630.371	12.538.954	2.546.627	(24.051.401)	2.894.127	152.558.678
3	-	-	-	-	(7.414.461)	(7.414.461)
	158.630.371	12.538.954	2.546.627	(24.051.401)	(4.520.334)	145.144.217
	-	-	-	-	10.375.617	10.375.617
19	-	22.131.900	-	-	-	22.131.900
19	-	-	-	(22.168.371)	-	(22.168.371)
19	-	-	2.793.124	-	(2.793.124)	-
19	-	-	-	-	(4.189.685)	(4.189.685)
	158.630.371	34.670.854	5.339.751	(46.219.772)	(1.127.526)	151.293.678

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Сарыбаев Нармухан Калмаханович



Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

19 апреля 2019 года

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2018 год	2017 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты полученные		26.139.685	19.851.249
Проценты выплаченные		(8.247.414)	(5.020.333)
Реализованный убыток от операций в иностранной валюте		-	(532)
Расходы на персонал, выплаченные		(1.995.653)	(2.143.257)
Прочие операционные расходы, выплаченные		(1.995.980)	(1.399.678)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		13.900.638	11.287.449
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		(22.272.865)	(2.498.637)
Кредиты, предоставленные клиентам		(115.299.936)	(35.666.177)
Прочие активы		56.595	(157.332)
<i>Чистое (уменьшение)/увеличение операционных обязательств</i>			
Прочие обязательства		(547.911)	553.688
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		(124.163.479)	(26.481.009)
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(889.448)	(690.035)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности		(125.052.927)	(27.171.044)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг		798.538.221	526.366.788
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(747.540.056)	(551.277.613)
Приобретение основных средств		(208.881)	(106.688)
Приобретение нематериальных активов		(95.938)	(59.164)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств в инвестиционной деятельности		50.693.346	(25.076.677)

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

	Прим.	2018 год	2017 год
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от привлечения займов от Правительства Республики Казахстан	24	60.000.000	60.000.000
Погашения займов от Правительства Республики Казахстан	24	(60.000.000)	(60.000.000)
Поступления от привлечения займов от кредитных организаций	24	9.477.052	1.500.000
Погашение займов от кредитных организаций	24	(1.553.480)	—
Выпущенные ценные бумаги	24	(10.000.000)	14.997.895
Поступления от привлечения займов от Акционера	24	133.228.800	4.924.242
Погашение займов от Акционера	24	(4.674.673)	(3.336.264)
Поступление от привлечения займов от государственных и бюджетных организаций	24	18.463.010	12.731.935
Погашение займов от государственных и бюджетных организаций	24	(2.041.701)	(134.967)
Погашение займов от связанных сторон		(500.000)	—
Выплата дивидендов	19	(4.189.685)	(1.460.516)
Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности		138.209.323	29.222.325
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		(6.867)	—
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		63.842.875	(23.025.396)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало отчётного года		7.046.982	30.072.378
Денежные средства и их эквиваленты, на конец отчётного года	5	70.889.857	7.046.982

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Сарыбаев Нармухан Калматович



Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

19 апреля 2019 года

(в тысячах тенге)

1. Описание деятельности

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Каз.Агро» (далее по тексту – «Каз.Агро» или «Акционер») владеет 100% акций Общества. Конечной контролирующей стороной Общества является Правительство Республики Казахстан.

На 31 декабря 2018 года, Общество имеет 16 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан (31 декабря 2017 года: 15 филиалов).

Зарегистрированный офис Общества располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Иманова, д. 11.

2. Основа подготовки финансовой отчётности

Общая часть

Настоящая финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее по тексту – «МСФО»).

Финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта оценки по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учётной политики».

Данная финансовая отчётность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее по тексту – «тысячи тенге»), за исключением данных в расчёте на одну простую акцию или если не указано иное.

3. Основные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

Общество впервые применило некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Общество не применяло досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Общество не пересчитывало сравнительную информацию за 2017 год для финансовых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 9. Следовательно, сравнительная информация за 2017 год представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39 и не является сопоставимой с информацией, представленной за 2018 год. Разницы, возникающие в связи с применением МСФО (IFRS) 9, были признаны непосредственно в составе нераспределённой прибыли по состоянию на 1 января 2018 года и раскрыты ниже.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют тесту «исключительно платежи в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенную возможность конвертации, или кредиты без права регресса, оцениваются по ССПУ. Для долговых финансовых активов, которые соответствуют тесту SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- инструменты, которые удерживаются для прочих целей, включая торговые финансовые активы, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуется классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать инструмент как оцениваемый по ССПСД. Для долевых инвестиций, классифицированных как оцениваемые по ССПСД, все реализованные и нерализованные прибыли и убытки, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода, без права дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39. Производные финансовые инструменты будут продолжать оцениваться по ССПУ. Встроенные производные финансовые инструменты больше не отделяются от основного финансового актива.

(б) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 коренным образом меняет порядок учёта Обществом убытков от обесценения по кредитам, которые рассчитываются на основании модели прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) вместо модели понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. Начиная с 1 января 2018 года Общество признает оценочный резерв под ОКУ по всем кредитам и прочим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по ССПУ, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии. Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевых инструментов.

Оценочный резерв оценивается на основе ОКУ, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев, за исключением случаев значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. Если финансовый актив удовлетворяет определению приобретенного или созданного кредитно-обесцененного (ПСКО) актива, оценочный резерв оценивается на основе изменения ОКУ на протяжении срока действия актива. Подробная информация о применяемой Обществом модели обесценения описана в *Примечании 23*.

Количественная информация о влиянии применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года раскрывается в разделе (в) ниже.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)**Изменения в учётной политике (продолжение)**

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)

(в) Влияние применения МСФО (IFRS) 9

В таблицах ниже описывается влияние применения МСФО (IFRS) 9 на отчёт о финансовом положении и нераспределённую прибыль на 1 января 2018 года, включая последствия замены модели понесенных кредитных убытков в МСФО (IAS) 39 на модель ОКУ в МСФО (IFRS) 9.

Ниже представлена сверка балансовой стоимости, оцененной в соответствии с МСФО (IAS) 39, с балансовой стоимостью, рассчитанной в соответствии с МСФО (IFRS) 9, по состоянию на 1 января 2018 года:

Финансовые активы	Оценка по МСФО (IAS) 39		Переоценка ОКУ	Оценка по МСФО (IFRS) 9	
	Категория	Сумма		Сумма	Категория
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	7.046.982	(1.270)	7.045.712	Амортизированная стоимость
Средства в кредитных организациях	Займы и дебиторская задолженность	21.671.412	(5.330.229)	16.341.183	Амортизированная стоимость
Кредиты, предоставленные клиентам	Займы и дебиторская задолженность	163.555.462	(2.814.251)	160.741.211	Амортизированная стоимость
Инвестиционные ценные бумаги	Удерживаемые до погашения	51.175.874	(1.970)	51.173.904	Амортизированная стоимость
Прочие финансовые активы		545.151	(94.943)	450.208	
Нефинансовые активы					
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу		1.744.732	1.628.896	3.373.628	
Итого активы		245.739.613	(6.613.767)	239.125.846	
Финансовые обязательства					
Резервы		—	(800.694)	(800.694)	
Итого обязательства		—	(800.694)	(800.694)	

Проведенный Обществом анализ показал, что на 1 января 2018 года все финансовые активы отвечали критериям теста SPPI. Следовательно, данные финансовые инструменты, продолжают классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости.

Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на резервы и нераспределённую прибыль показано в следующей таблице:

	<i>Резервы и нераспределённая прибыль</i>
Нераспределённая прибыль	
Остаток на конец периода согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)	2.894.127
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9	(9.043.357)
Соответствующий отложенный налог	1.628.896
Остаток на начало периода согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 года)	(4.520.334)
Итого изменения в собственном капитале в связи с применением МСФО (IFRS) 9	(7.414.461)

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)**Изменения в учётной политике (продолжение)**

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)

(в) Влияние применения МСФО (IFRS) 9 (продолжение)

В следующей таблице представлена сверка на начало периода совокупной величины резервов под обесценение по финансовым активам, оцененных согласно МСФО (IAS) 39, и оценочных обязательств по обязательствам по предоставлению кредитов, оцененных согласно МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы», с величиной резервов под ОКУ, рассчитанных согласно МСФО (IFRS) 9.

	Резерв под обесценение по займам согласно МСФО (IAS) 39/ МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 года		ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года
		Переоценка	
Резерв под обесценение			
Денежные средства	–	(1.270)	(1.270)
Средства в кредитных организациях	(6.206.647)	(5.330.229)	(11.536.876)
Кредиты, предоставленные клиентам	(27.343.153)	(2.814.251)	(30.157.404)
Инвестиционные ценные бумаги	–	(1.970)	(1.970)
Прочие финансовые активы	(19.521)	(94.943)	(114.464)
	(33.569.321)	(8.242.663)	(41.811.984)
Обязательства по предоставлению кредитов	–	(800.694)	(800.694)
	–	(800.694)	(800.694)
	(33.569.321)	(9.043.357)	(42.612.678)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и изменен в апреле 2016 года. Стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, стандарт не применяется к выручке, связанной с финансовыми инструментами и арендой, и, следовательно, не влияет на большую часть выручки Общества, включая процентную выручку и прибыли/(убытки) по операциям с ценными бумагами, к которым применяются МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В результате большая часть дохода Общества не подвержена влиянию применения этого стандарта.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких фактов совершения или получения предварительной оплаты организация должна определить дату операции для каждого факта совершения или получения такой оплаты. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Общества.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Общества.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции

Поправки разъясняют, что организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такое решение принимается отдельно для каждой инвестиции при первоначальном признании. Если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную её ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчётность Общества.

Оценка справедливой стоимости

Общество оценивает финансовые инструменты, отражаемые по ССПУ и ССПСА по справедливой стоимости на каждую отчётную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Общества должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Общество использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчётности, 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 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные 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 значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчётности на повторяющейся основе, Общество определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Общество берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Начиная с 1 января 2018 года Общество классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- амортизированной стоимости;
- ССПСД;
- ССПУ.

Общество может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

До 1 января 2018 года Общество классифицировало финансовые активы по следующим категориям: средства в кредитных организациях; кредиты, предоставленные клиентам; дебиторская задолженность и инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения актива (оценивались по амортизированной стоимости).

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Средства в кредитных организациях, кредиты, предоставленные клиентам, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

До 1 января 2018 года к статьям «Средства в кредитных организациях» и «Кредиты, предоставленные клиентам» относились непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке, кроме:

- тех, которые Общество намеревалось продать немедленно или в ближайшем будущем;
- тех, которые Общество при первоначальном признании по собственному усмотрению классифицировало как оцениваемые по ССПУ или как имеющиеся в наличии для продажи;
- тех, в отношении которых Общество могло получить сумму, значительно меньшую, чем сумма его первоначальных инвестиций, по причине того, что ухудшилось кредитное качество актива. Такие активы классифицировались как имеющиеся в наличии для продажи.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Средства в кредитных организациях, кредиты, предоставленные клиентам, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Начиная с 1 января 2018 года Общество оценивает средства в кредитных организациях, кредиты, предоставленные клиентам и инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

Общество определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определённой цели бизнеса.

Бизнес-модель Общества оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ожидаемая частота, объём и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Общества.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учёта т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Общества, Общество не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Общество оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счёт погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Общество применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Тест «исключительно платежи в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI) (продолжение)

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Обязательства по предоставлению кредитов

Обязательства по предоставлению кредитов являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Общество обязано предоставить клиенту кредит на оговоренных заранее условиях. В соответствии с МСФО (IAS) 39 по таким инструментам создавался резерв, если они являлись обременительными, однако начиная с 1 января 2018 года в отношении таких обязательств применяются требования к оценке ОКУ.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

До 1 января 2018 года непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицировались в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Общество намеревалось и было способно удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Общество намеревалось удерживать в течение неопределённого периода времени, не включались в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитывались по амортизированной стоимости. Прибыли и убытки отражались в составе прибыли или убытка при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Кредиты и дебиторская задолженность

До 1 января 2018 года займы и дебиторская задолженность были представлены непроизводными финансовыми активами, не обращающимися на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не были предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем и не классифицировались в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражались по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким активам отражались в составе прибыли или убытка при прекращении признания или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Начиная с 1 января 2018 года Общество не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Общество имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед Акционером, средства кредитных организаций, выпущенные долговые ценные бумаги, задолженность перед государственными и бюджетными организациями. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Аренда

Операционная аренда – Общество в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачёту с представлением в отчёте о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачёт признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчёты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачёта не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае дефолта; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о неттинге, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчёте о финансовом положении в полной сумме.

Реструктуризация кредитов

Общество стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежей и согласовывать новые условия кредитования.

Начиная с 1 января 2018 года Общество прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Общество, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

- изменение валюты кредита;
- изменение контрагента;
- приводит ли модификация к тому, что инструмент больше не отвечает критериям теста SPPI.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Общество признает прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе прочих расходов в отчёте о прибыли или убытке.

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Общество также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесцененных.

Обесценение финансовых активов согласно МСФО (IAS) 39

До 1 января 2018 года на каждую отчётную дату Общество оценивало наличие объективного свидетельства обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определялись как обесценённые тогда, и только тогда, когда существовало объективное свидетельство обесценения, возникшего в результате одного или нескольких событий, которые имели место с момента первоначального признания актива («событие, приводящее к убытку»), и такое приводящее к убытку событие (или события) оказывало влияние на расчётные будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов, величина которого могла быть надёжно оценена. Свидетельства обесценения могли включать в себя указания на то, что заемщик или группа заемщиков имели значительные финансовые затруднения, нарушали обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также появление наблюдаемых данных о снижении суммы расчётных будущих денежных потоков, например, изменения статуса платежей или экономических условий, которые коррелировали с неплатежами по активам.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов согласно МСФО (IAS) 39 (продолжение)

Общество оценивало наличие объективного свидетельства обесценения на индивидуальной основе по индивидуально значимым финансовым активам либо на групповой основе по финансовым активам, которые не являлись индивидуально значимыми.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляла собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчётных будущих денежных потоков (исключая будущие ожидаемые кредитные убытки, которые не были понесены), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, или разницу между первоначальной стоимостью инвестиции и её справедливой стоимостью в случае финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Балансовая стоимость актива снижалась, и сумма убытка признавалась в составе прибыли или убытка. Процентная выручка продолжала начисляться по сниженной балансовой стоимости на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу или по процентной ставке, использовавшейся для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытка от обесценения, в случае финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Активы и соответствующий резерв списывались в случае, когда не имелось реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Обществу. Если в следующем году сумма расчётных убытков от обесценения уменьшалась в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения восстанавливалась в отчёте о прибыли или убытке.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые вместе оценивались на предмет обесценения, рассчитывались на основе данных о возникновении убытков в прошлых периодах по активам, имевшим характеристики кредитного риска, схожие с характеристикам активов, принадлежавших к данной группе. Данные о возникновении убытков в прошлых периодах корректировались на основе текущих наблюдаемых данных для отражения влияния текущих условий, которые не влияли на период, к которому относились данные прошлых лет, а также для исключения влияния условий в прошлых периодах, которые отсутствовали в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражали изменения наблюдаемых данных от периода к периоду. Методология и допущения, использовавшиеся для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматривались с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Информация об оценке обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 представлена в *Примечании 23*.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчёте о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Общество передало право на получение денежных потоков от актива или приняло обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Общество либо (а) передало практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передало, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передало контроль над данным активом.

В случае если Общество передало свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учёте в пределах продолжающегося участия Общества в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Обществу.

Списание

Начиная с 1 января 2018 года финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Общество больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)**Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)***Финансовые обязательства*

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учёте с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчётную дату.

Помимо этого в Республике Казахстан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Общества. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учёта затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом по следующим годовым ставкам основанных на оценочных сроках полезного использования активов:

	<i>Норма амортизации</i>
Здания	1-5%
Машины и оборудование	4-20%
Транспортные средства	10-25%
Прочие	10-33%

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчётного года и корректируются по мере необходимости.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость предназначена для получения доходов от сдачи недвижимости в аренду на длительный срок или доходов от прироста стоимости имущества, которое не используется Обществом в качестве основных средств.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Инвестиционная недвижимость (продолжение)

Первоначально инвестиционная недвижимость оценивается по фактической стоимости, включая затраты по сделке. Балансовая стоимость включает стоимость замены частей существующей инвестиционной недвижимости, в момент, когда такие затраты понесены, при условии соблюдения критериев признания; и не включает затраты на повседневное обслуживание инвестиционного имущества. Инвестиционная недвижимость в последствии оценивается по себестоимости за минусом накопленной амортизации. Инвестиционная недвижимость амортизируются на линейной основе в течение срока полезного использования, составляющего 50 лет.

Прекращение признания инвестиционной недвижимости в отчёте о финансовом положении осуществляется тогда, когда она либо выбыла, либо не ожидается получения экономических выгод в будущем. Любые доходы и убытки от выбытия инвестиционной недвижимости признаются в составе прибыли или убытка в том году, когда произошло прекращения признания.

Переводы в инвестиционную недвижимость и из инвестиционной недвижимости осуществляются только тогда, когда имеется изменение в использовании. При переводе из инвестиционной недвижимости в объект недвижимости, занимаемый собственником, не происходит изменение балансовой стоимости, т.к. Общество использует модель учёта по себестоимости для обеих категорий, как и для инвестиционной недвижимости, так и недвижимости, занимаемой собственником.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный срок полезного использования и амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Активы, предназначенные для продажи

Общество классифицирует внеоборотные активы в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их текущей стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов, при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Общества следовать плану реализации внеоборотного актива. При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учётом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершённой сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов в качестве предназначенных для продажи.

Общество оценивает активы, классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений текущей стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. В случае наступления событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости активов, Общество отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже.

Изъятые залоговое обеспечение

Изъятые залоговое обеспечение представляет собой залоговое имущество, изъятые у заемщиков Общества в счёт погашения задолженности по займам на добровольной или принудительной основе. Решение по принятию залогового имущества на баланс Общества принимается Кредитным Комитетом, затем Правлением Общества. После проведения всех процедур, признание имущества на баланс Общества осуществляется по его текущей оценочной стоимости. Данные активы, учитываются в составе активов предназначенных для продажи в отчёте о финансовом положении.

Уставный капитал

Взносы в уставный капитал признаются по исторической стоимости за вычетом прямых затрат на выпуск.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчётную дату только в том случае, если они были объявлены до отчётной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения финансовой отчётности.

Резерв по условному распределению

Когда Общество заключает кредитное соглашение с заемщиками по ставкам ниже рыночных от имени Акционера, разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью кредита при первоначальном признании учитывается в качестве резерва по условному распределению, как предполагаемое распределение Акционеру.

Дополнительный оплаченный капитал

Когда Общество получает займы или другую финансовую помощь от Акционера и государственных и бюджетных организаций Республики Казахстан по ставкам ниже рыночных, разница между полученным денежным возмещением и справедливой стоимостью займов или другой финансовой помощи на дату первоначального признания учитывается как дополнительный оплаченный капитал.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Общество вследствие определённого события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надёжности.

Условные обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчёте о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчётности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Общество получит экономические выгоды, и если выручка может быть надёжно оценена. Для признания выручки в финансовой отчётности должны также выполняться следующие критерии:

Процентная и аналогичная выручка и расходы

С 1 января 2018 года Общество рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по СПСА, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов (до 1 января 2018 года: применяя эффективную процентную ставку к амортизированной стоимости финансовых активов). Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчётные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчёте учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Обществом оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Общество рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Общество возвращается к расчёту процентной выручки на основе валовой стоимости.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)**Признание доходов и расходов (продолжение)***Процентная и аналогичная выручка и расходы (продолжение)*

В случае приобретенных или созданных кредитно-обеспеченных (ПСКО) финансовых активов Общество рассчитывает процентную выручку с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учётом кредитного риска, – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчётные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости ПСКО активов.

Пересчёт иностранных валют

Финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге, который является функциональной валютой и валютой представления отчётности Общества. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчётную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчёте операций в иностранных валютах, отражаются в отчёте о прибыли или убытке по статье «Чистый доход/(убыток) по операциям в иностранной валюте». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом Казахстанской Фондовой Биржи (далее по тексту – «КФБ») на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов от курсовой разницы. Ниже приведены обменные курсы, использованные Обществом при составлении финансовой отчётности:

	2018 год	2017 год
Тенге/доллар США	384,2	332,33
Тенге/евро	439,37	398,23
Тенге/российский рубль	5,52	5,77

Сегментная отчётность

Бизнес и географические сегменты Общества не были представлены отдельно в данной финансовой отчётности, так как руководство Общества считает, что главным операционным сегментом предоставления кредитов являются сельскохозяйственные организации в Республике Казахстан, по которым риски и степень возврата считаются аналогичными по всей стране. Принятие решений о распределении ресурсов Общества и оценки результатов его деятельности руководством Общества, принимающее операционные решения, основывается на финансовой отчётности, подготовленной в соответствии с МСФО.

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу

Ниже представлены стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату публикации финансовой отчётности Общества. Общество планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учёта в балансе, аналогично порядку учёта, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определённого события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учёта для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16, который вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года, требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

Общество планирует применить МСФО (IFRS) 16 ретроспективно и признать совокупный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 на дату первоначального применения. Общество будет применять стандарт в отношении договоров, которые ранее идентифицировались в качестве аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Соответственно, Общество не будет применять стандарт в отношении договоров, которые не были ранее идентифицированы в качестве договоров, содержащих признаки аренды, с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4.

Общество будет использовать освобождения, предложенные в стандарте в отношении договоров аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения, а также в отношении договоров аренды базовых активов с низкой стоимостью.

Общество находится в процессе количественной оценки последствий применения МСФО (IFRS) 16, однако обоснованная оценка эффекта на данный момент не доступна.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчётности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определённым гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учёта договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учётных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учёта договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учёта. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- определённые модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- упрощённый подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Данный стандарт не применим к Обществу.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

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

Разъяснение рассматривает порядок учёта налога на прибыль, когда существует неопределённость налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределёнными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

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

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределённую налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределёнными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределённости. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Общество будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Данные разъяснения не окажут влияния на финансовую отчётность Общества.

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

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

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказывают влияния на финансовую отчётность Общества.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учёта потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределённый срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Данные поправки не оказывают влияния на финансовую отчётность Общества.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учёта в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчётного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчётного периода, организация должна:

- определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, её сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из установленных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события;
- определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, её сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием: чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события; и ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Поправки также разъясняют, что организация должна вначале определить стоимость услуг прошлых периодов или прибыль или убыток от погашения обязательств по этой программе, без учёта влияния предельной величины актива. Данная сумма признаётся в составе прибыли или убытка. Затем организация должна определить влияние предельной величины активов после внесения изменений в программу, её сокращения или полного погашения обязательств по программе. Любое изменение данного влияния, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов, признаётся в составе прочего совокупного дохода.

Данные поправки применяются в отношении изменений программы, её сокращения или полного погашения обязательств по программе, произошедших на дату или после начала первого годового отчётного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Данные поправки не окажут влияния на финансовую отчётность Общества.

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

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

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения по чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку у Общества отсутствуют такие долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, данные поправки не окажут влияния на его финансовую отчётность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)

К усовершенствованиям МСФО относятся следующие поправки:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года) (продолжение)

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» (продолжение)

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчётного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться к будущим объединениям бизнесов Общества.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

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

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчётного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время данные поправки не применимы к Обществу, однако они могут применяться к сделкам в будущем.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

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

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку текущая практика Общества соответствует требованиям поправок, Общество не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на его финансовую отчётность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»

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

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по займам, понесенных на дату начала годового отчётного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку текущая деятельность Общества соответствует требованиям поправок, ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчётность Общества.

4. Существенные учётные суждения и оценки

Неопределённость оценок

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

(в тысячах тенге)

4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)

Неопределённость оценок (продолжение)

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. Дополнительная информация представлена в *Примечании 25*.

Ожидаемые кредитные убытки / убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков как согласно МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года, так и согласно МСФО (IAS) 39 до 1 января 2018 года по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ/убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчётные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчёты ОКУ Общество являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчёта ОКУ, которые считаются суждениями и расчётными оценками, относятся следующие:

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

Подробная информация представлена в *Примечаниях 7 и 23*.

Оценка залогового обеспечения

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

Налогообложение

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

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

(в тысячах тенге)

4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)

Неопределённость оценок (продолжение)

Возмещаемость отложенных налоговых активов

Необходимо использовать суждение при определении того, признаются ли отложенные активы по корпоративному подоходному налогу в отчёте о финансовом положении. Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу, включая те, которые возникают по неиспользованным налоговым убыткам, требуют от руководства оценить вероятность того, что Общество будет генерировать достаточную налогооблагаемую прибыль в будущих периодах с целью использования признанных отложенных активов по корпоративному подоходному налогу. Допущения касательно генерирования налогооблагаемой прибыли в будущем зависят от оценок руководства относительно будущих потоков денежных средств. Эти оценки будущей налогооблагаемой прибыли основаны на прогнозах денежных потоков от операционной деятельности (процентные доходы, процентные расходы, резерв под обесценение) и суждении о применении существующего налогового законодательства в каждой юрисдикции. На способность Общества реализовать чистые отложенные активы по корпоративному подоходному налогу, отраженные по состоянию на отчётную дату, может повлиять то, насколько будущие денежные потоки и налогооблагаемая прибыль существенно отличаются от оценок.

Кроме того, будущие изменения налогового законодательства могут ограничить способность Общества получать налоговые вычеты в будущих периодах.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Денежные средства на текущих счетах в банках	70.896.723	7.046.961
Наличные денежные средства	1	21
	<u>70.896.724</u>	<u>7.046.982</u>
За вычетом резерва под обесценение	(6.867)	-
Денежные средства и их эквиваленты	<u>70.889.857</u>	<u>7.046.982</u>

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1. Анализ изменений резервов под ОКУ за год приведен ниже:

Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	(1.270)
Изменения ОКУ за год	<u>(5.597)</u>
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2018 года	<u>(6.867)</u>

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2018 года денежные средства, размещенные на текущих счетах в банках, включали в себя средства в сумме 28.569.603 тысячи тенге или 40% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов, размещенные в АО «Ситибанк Казахстан» (на 31 декабря 2017 года: 2.055.184 тысячи тенге или 29% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов, размещенные в АО «Банк ЦентрКредит»).

6. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 год</i>
Займы, предоставленные банкам второго уровня	37.142.226	27.878.059
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней	1.009.342	-
	<u>38.151.568</u>	<u>27.878.059</u>
За вычетом резерва под обесценение	(5.335.731)	(6.206.647)
Средства в кредитных организациях	<u>32.815.837</u>	<u>21.671.412</u>

(в тысячах тенге)

6. Средства в кредитных организациях (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года средства в кредитных организациях включают в себя займы в тенге, предоставленные АО «Bank RBK», АО «Нурбанк», АО «Tengri Bank», АО «АТФ Банк», АО «Сбербанк», АО «Народный банк Казахстана», АО «Евразийский Банк» и АО «Цеснабанк» на кредитование субъектов агропромышленного комплекса, со сроком погашения до 2028 года и ставками вознаграждения от 2,8% до 13,2% годовых (на 31 декабря 2017 года: от 4,0% до 12,5% годовых и сроком погашения до 2023 года).

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость				
на 1 января 2018 года	10.914.277	16.963.782	–	27.878.059
Новые созданные или приобретенные активы	25.852.305	–	–	25.852.305
Активы, которые были погашены	(4.793.012)	(879.836)	(9.611.725)	(15.284.573)
Переводы в Этап 1	7.501.639	(7.501.639)	–	–
Переводы в Этап 2	(9.621.056)	9.621.056	–	–
Переводы в Этап 3	–	(17.832.955)	17.832.955	–
Изменения в начисленных процентах	84.408	(370.408)	(8.223)	(294.223)
На 31 декабря 2018 года	29.938.561	–	8.213.007	38.151.568

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года				
<i>(Примечание 3)</i>	144.332	11.392.544	–	11.536.876
Новые созданные или приобретенные активы	106.670	–	–	106.670
Активы, которые были погашены	–	(24.566)	(6.611.236)	(6.635.802)
Переводы в Этап 1	4.840.719	(4.840.719)	–	–
Переводы в Этап 2	(201.574)	201.574	–	–
Переводы в Этап 3	–	(7.210.980)	7.210.980	–
Изменения ОКУ за год	(4.638.596)	482.147	4.243.303	86.854
Амортизация дисконта	–	–	241.133	241.133
На 31 декабря 2018 года	251.551	–	5.084.180	5.335.731

Ниже приведены изменения в оценочном резерве под обесценение средств в кредитных организациях за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	<i>2017 год</i>
На 1 января	–
Отчисление за год	(6.206.647)
На 31 декабря	(6.206.647)

В 2018 году убыток в размере 3.459.350 тысяч тенге (в 2017 году: 1.309.460 тысяч тенге), возникший в результате признания по справедливой стоимости займов, предоставленных банкам второго уровня в 2018 году по ставке ниже рыночной за счёт средств, полученных от Акционера, был признан в составе капитала как увеличение резерва по условному распределению (*Примечание 19*).

7. Кредиты, предоставленные клиентам

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

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	264.496.999	148.768.887
Кредиты, предоставленные физическим лицам	40.342.502	42.129.728
	304.839.501	190.898.615
За вычетом резерва под обесценение	(39.736.435)	(27.343.153)
Кредиты, предоставленные клиентам	265.103.066	163.555.462

(в тысячах тенге)

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

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ по кредитам, предоставленным юридическим лицам, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

Кредиты, предоставленные юридическим лицам

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 года	85.976.920	6.809.384	55.982.583	–	148.768.887
Новые созданные или приобретенные активы	181.920.449	–	–	1.700.000	183.620.449
Активы, которые были погашены	(36.891.216)	(28.751.152)	(1.930.847)	–	(67.573.215)
Переводы в Этап 1	88.184.736	(72.825.088)	(15.359.648)	–	–
Переводы в Этап 2	(114.650.399)	190.075.563	(75.425.164)	–	–
Переводы в Этап 3	(56.002.934)	(94.816.075)	150.819.009	–	–
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	–	–	(1.155.361)	–	(1.155.361)
Изменения в начисленных процентах	1.313.412	(17.321)	2.842.124	101.045	4.239.260
Списанные суммы	–	–	(3.403.021)	–	(3.403.021)
На 31 декабря 2018 года	149.850.968	475.311	112.369.675	1.801.045	264.496.999

Кредиты, предоставленные юридическим лицам

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года (Примечание 3)	1.089.879	130.166	27.607.329	–	28.827.374
Новые созданные или приобретенные активы	1.917.639	–	–	14.755	1.932.394
Активы, которые были погашены	(27.712)	(4.643)	(522.248)	–	(554.603)
Переводы в Этап 1	9.757.171	(7.389.406)	(2.367.765)	–	–
Переводы в Этап 2	(6.698.540)	33.889.045	(27.190.505)	–	–
Переводы в Этап 3	(2.338.908)	(33.094.594)	35.433.502	–	–
Изменения ОКУ за год	(1.543.181)	6.469.432	5.649.994	–	10.576.245
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	–	–	(925.295)	–	(925.295)
Амортизация дисконта	–	–	1.789.926	–	1.789.926
Списанные суммы	–	–	(3.403.021)	–	(3.403.021)
На 31 декабря 2018 года	2.156.348	–	36.071.917	14.755	38.243.020

(в тысячах тенге)

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

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ по кредитам, предоставленным физическим лицам, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

Кредиты, предоставленные физическим лицам

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость				
на 1 января 2018 года	33.511.349	2.241.314	6.377.065	42.129.728
Новые созданные или приобретенные активы	7.033.989	-	-	7.033.989
Активы, которые были погашены	(6.781.772)	(1.528.738)	(371.627)	(8.682.137)
Переводы в Этап 1	8.943.283	(7.152.745)	(1.790.538)	-
Переводы в Этап 2	(9.356.882)	18.413.329	(9.056.447)	-
Переводы в Этап 3	(2.067.103)	(11.381.219)	13.448.322	-
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	-	-	(132.388)	(132.388)
Изменения в начисленных процентах	(77.429)	11.324	320.344	254.239
Списанные суммы	-	-	(260.929)	(260.929)
На 31 декабря 2018 года	31.205.435	603.265	8.533.802	40.342.502

Кредиты, предоставленные физическим лицам

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года				
(Примечание 3)	33.240	73.045	1.223.745	1.330.030
Новые созданные или приобретенные активы	164.985	-	-	164.985
Активы, которые были погашены	(5.624)	(1.220)	(27.353)	(34.197)
Переводы в Этап 1	305.569	(199.453)	(106.116)	-
Переводы в Этап 2	(69.735)	1.778.072	(1.708.337)	-
Переводы в Этап 3	(3.456)	(1.553.529)	1.556.985	-
Изменения ОКУ за год	(238.800)	(96.915)	595.583	259.868
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	-	-	(8.117)	(8.117)
Амортизация дисконта	-	-	41.775	41.775
Списанные суммы	-	-	(260.929)	(260.929)
На 31 декабря 2018 года	186.179	-	1.307.236	1.493.415

Ниже представлена сверка оценочного резерва под обесценение кредитов клиентам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	<i>2017 год</i>
На 1 января 2017 года	(25.081.883)
Отчисление за год	(2.611.967)
Списание	350.697
На 31 декабря 2017 года	(27.343.153)
Обесценение на индивидуальной основе	(24.815.986)
Обесценение на совокупной основе	(2.527.167)
	(27.343.153)

Модифицированные и реструктурированные займы

Общество прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом.

(в тысячах тенге)

7. Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)**Модифицированные и реструктурированные займы (продолжение)**

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Общество признает прибыль или убыток от модификации до того, как признан убыток от обесценения.

В таблице ниже показаны активы Этапа 2 и Этапа 3, условия по которым были пересмотрены в течение периода и которые в результате учитываются как реструктурированные, с отражением соответствующих убытков от модификации, понесенных Обществом.

	<u>2018 год</u>
Кредиты клиентам, модифицированные в течение периода	
Амортизированная стоимость до модификации	15.084.088
Чистый убыток от модификации	(1.287.749)

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Общество, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- при коммерческом кредитовании – залог жилой и коммерческой недвижимости, оборудования, транспортных средств, гарантии и другие активы;
- при кредитовании физических лиц – залог жилой недвижимости, транспортных средств, гарантий и других активов.

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения и запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением в ходе проверки достаточности оценочного резерва под убытки от обесценения.

В отсутствие обеспечения или иных механизмов повышения кредитного качества резерв под ОКУ по кредитам клиентам Этапа 3 на 31 декабря 2018 года были бы выше на:

	<u>2018 год</u>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	75.661.556
Кредиты, предоставленные физическим лицам	5.948.792
	<u>81.610.348</u>

Согласно политике Общества, недвижимость, на которую обращено взыскание, реализуется в установленном порядке. Поступления от реализации используются для уменьшения или погашения существующей задолженности. Как правило, Общество не занимает такую недвижимость для целей осуществления своей деятельности. Ниже представлена информация о балансовой стоимости активов, на которые было обращено взыскание и которые удерживаются на отчётную дату:

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Земельные участки	771.286	425.057
Прочие активы	93.453	18.600
Итого залог, на который было обращено взыскание	<u>864.739</u>	<u>443.657</u>

Изъятное залоговое обеспечение отражено в составе активов, предназначенных для продажи отчёта о финансовом положении.

Концентрация кредитов, предоставленных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2018 года концентрация кредитов, выданных Обществом десяти крупнейшим независимым сторонам, составила 41.715.935 тысяч тенге или 16% от совокупного кредитного портфеля (на 31 декабря 2017 года: 25.130.056 тысяч тенге или 15% от совокупного кредитного портфеля).

В 2018 году убыток в размере 24.251.114 тысяч тенге (в 2017 году: 9.994.701 тысяча тенге), возникший в результате признания по справедливой стоимости кредитов, предоставленных клиентам в 2018 году по ставке ниже рыночной за счёт средств, полученных от Акционера, был признан в составе капитала как увеличение резерва по условному распределению (Примечание 19).

(в тысячах тенге)

8. Инвестиционные ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2017 года инвестиционные ценные бумаги представлены дисконтными нотами НБРК, удерживаемыми до погашения, с балансовой стоимостью 51.175.874 тысячи тенге, которые были погашены в 2018 году.

9. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлено движение по статьям инвестиционной недвижимости:

	<i>Здания</i>
Первоначальная стоимость	
На 31 декабря 2016 года	426.300
Поступления	-
На 31 декабря 2017 года	426.300
Поступления	18.966
На 31 декабря 2018 года	445.266
Накопленная амортизация	
На 31 декабря 2016 года	(77.669)
Начисленная амортизация	(10.937)
На 31 декабря 2017 года	(88.606)
Начисленная амортизация	(10.936)
На 31 декабря 2018 года	(99.542)
Остаточная стоимость	
На 31 декабря 2017 года	337.694
На 31 декабря 2018 года	345.724

Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости за 2018 год составил 43.599 тысяч тенге (2017 год: 51.792 тысяч тенге).

10. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Земля</i>	<i>Машины и обору- дование</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2016 года	5.397	280.745	56.548	80.158	422.848
Поступления	-	31.323	62.200	13.165	106.688
Выбытия	-	(49)	(12.560)	(1.708)	(14.317)
На 31 декабря 2017 года	5.397	312.019	106.188	91.615	515.219
Поступления	-	69.443	105.817	29.010	204.270
Выбытия	-	(10.881)	(10.990)	(3.139)	(25.010)
На 31 декабря 2018 года	5.397	370.581	201.015	117.486	694.479
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2016 года	-	(146.766)	(26.980)	(40.733)	(214.479)
Начисленная амортизация	-	(44.638)	(17.762)	(7.158)	(69.558)
Выбытия	-	36	9.425	1.413	10.874
На 31 декабря 2017 года	-	(191.368)	(35.317)	(46.478)	(273.163)
Начисленная амортизация	-	(51.412)	(22.951)	(8.376)	(82.739)
Выбытия	-	10.739	10.990	2.461	24.190
На 31 декабря 2018 года	-	(232.041)	(47.278)	(52.393)	(331.712)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2017 года	5.397	120.651	70.871	45.137	242.056
На 31 декабря 2018 года	5.397	138.540	153.737	65.093	362.767

(в тысячах тенге)

11. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Программное обеспечение</i>
Первоначальная стоимость	
На 31 декабря 2016 года	535.653
Поступления	104.164
Выбытия	(24.067)
На 31 декабря 2017 года	615.750
Поступления	143.909
На 31 декабря 2018 года	759.659
Накопленная амортизация	
На 31 декабря 2016 года	(341.972)
Начисленная амортизация	(66.886)
Выбытия	24.067
На 31 декабря 2017 года	(384.791)
Начисленная амортизация	(77.040)
На 31 декабря 2018 года	(461.831)
Остаточная стоимость	
На 31 декабря 2017 года	230.959
На 31 декабря 2018 года	297.828

12. Прочие активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Дебиторская задолженность	320.039	564.672
Авансы выданные	88.437	257
Запасы	13.840	9.601
Прочее	48.432	69.303
	470.748	643.833
За вычетом резерва под обесценение	(196.428)	(19.521)
Прочие активы	274.320	624.312

(в тысячах тенге)

13. Задолженность перед Акционером

Задолженность перед Акционером включает в себя следующие позиции:

	Дата погашения	Номинальная процентная ставка в год, %	Валюта	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Заём по соглашению № 81	21 июня 2019 года	14,5-15,5%	Тенге	36.061.366	–
Заём по соглашению № 76	14 декабря 2025 года	1,0%	Тенге	15.770.443	–
Заём по соглашению № 61	3 октября 2030 года	0,32-1,02%	Тенге	14.465.214	2.472.133
Заём по соглашению № 85	14 декабря 2025 года	1,0%	Тенге	11.915.618	–
Заём по соглашению № 135	14 декабря 2025 года	1,0%	Тенге	11.868.865	–
Заём по соглашению № 136	14 декабря 2025 года	1,0%	Тенге	11.868.865	–
Заём по соглашению № 122	14 декабря 2025 года	1,0%	Тенге	11.860.276	–
Инвестиционный заём по соглашению № 36	30 декабря 2023 года	1,02%	Тенге	5.586.770	6.894.425
Задолженность по договору цессии от 3 июля 2018 года	20 декабря 2024 года	5,0%	Тенге	2.932.227	–
Задолженность по договору цессии № 35-4/322 от 1 августа 2018 года	20 октября 2019 года	5,0%	Тенге	1.702.360	–
Заём по соглашению № 148	9 декабря 2019 года	9,0%	Тенге	1.507.991	3.001.640
Задолженность по договору о передаче долга от 3 июля 2018 года	9 декабря 2024 года	3,0%	Тенге	1.199.325	–
Заём по соглашению № 70	13 октября 2024 года	1,02%	Тенге	801.542	902.480
Заём по соглашению № 124	1 декабря 2022 года	10,0%	Тенге	269.642	322.289
Заём по соглашению № 148	9 декабря 2019 года	1,0%	Тенге	77.844	152.186
Задолженность перед Акционером				127.888.348	13.745.153

Заём по соглашению № 81

21 июня 2018 года Обществом был заключен Договор займа № 81 с Акционером. Заем предназначен для финансирования проектов агропромышленного комплекса, приоритетно по производству и переработке мяса и молока. В течение 2018 года в рамках данного договора было получено 35.000.000 тысяч тенге. Ставка вознаграждения, использованная Обществом для определения стоимости займа на дату первоначального признания составляла 7,6% в год.

Заём по соглашению № 76

6 июня 2018 года Обществом был заключен Договор займа № 76 с Акционером. Заем предназначен для последующей реализации инвестиционных проектов, в частности для кредитования субъектов агропромышленного комплекса на закуп сельскохозяйственной техники и оборудования в рамках Карты развития агропромышленного комплекса по интенсивному техническому переоснащению и на переработку сельскохозяйственной продукции в рамках Карты развития агропромышленного комплекса по агропереработке. В июне 2018 года Обществом было получено 20.000.000 тысяч тенге в рамках данного договора. Ставка вознаграждения, использованная Обществом для определения стоимости займа на дату первоначального признания составляла 7,6% в год.

Заём по соглашению № 61

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

(в тысячах тенге)

13. Задолженность перед Акционером (продолжение)

Заём по соглашению № 85

10 июля 2018 года Обществом было заключено соглашение о займе № 85 с Акционером. Сумма по договору составляет 15.000.000 тысяч тенге. Займы предназначены для кредитования субъектов агропромышленного комплекса на производство и переработку сельскохозяйственной продукции в рамках Карты развития агропромышленного комплекса по агропереработке, одобренной Министерством сельского хозяйства Республики Казахстан. Ставка вознаграждения, использованная Обществом для определения стоимости займа на дату первоначального признания составляла 7,6% в год.

Займы по соглашениям № 135 и № 136

27 декабря 2018 года Обществом были заключены соглашения о займе № 135 и № 136 с Акционером. Сумма каждого договора составляет 15.000.000. Займы предназначены для кредитования субъектов агропромышленного комплекса на финансирование проектов по развитию мясного животноводства, молочной отрасли, переработке мясной и растениеводческой продукции, производства продуктов питания; проектов на приобретение систем орошения для целей повышения эффективности земледелия и выхода готовой продукции, растениеводства для целей повышения продовольственной безопасности. Ставка вознаграждения, использованная Обществом для определения стоимости займа на дату первоначального признания составляла 7,6% в год.

Заём по соглашению № 122

27 ноября 2018 года Обществом было заключено соглашение о займе № 122 с Акционером. Сумма по договору составляет 15.000.000 тысяч тенге. Заём предназначен для кредитования субъектов агропромышленного комплекса на закуп сельскохозяйственной техники и оборудования. Ставка вознаграждения, использованная Обществом для определения стоимости займа на дату первоначального признания составляла 7,5% в год.

Инвестиционный заём по соглашению № 36

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, задолженность перед Акционером включает задолженность по Рамочному соглашению о займе № 36 от 18 мая 2009 года. В соответствии с условиями данного соглашения, Обществу был предоставлен инвестиционный заём на реализацию комплекса мероприятий на создание, расширение и модернизацию производства в агропромышленном секторе. Ставки вознаграждения, использованные Обществом для определения стоимости займов, полученных в рамках данного соглашения, на дату первоначального признания составляли 4,5-6,6% в год.

Задолженность по договору цессии от 3 июля 2018 года

3 июля 2018 года Обществом был заключен трехсторонний договор уступки прав требований (цессии) с Акционером и АО «Qazaq Banki». Согласно условиям договора, АО «Qazaq Banki» уступило Обществу требования по договорам займов с номинальной стоимостью в размере 3.057.795 тысяч тенге в качестве погашения задолженности перед Акционером. Общество приняло на себя задолженность перед Акционером со сроком погашения до 2024 года и номинальной ставкой вознаграждения 5,0% в год (эффективная процентная ставка составляет 7,6% в год).

Задолженность по договору цессии № 35-4/322 от 1 августа 2018 года

1 августа 2018 года Обществом был заключен трехсторонний договор уступки прав требований (цессии) № 35-4/322 с Акционером и АО «Qazaq Banki». Согласно условиям договора, АО «Qazaq Banki» уступило Обществу требования по договорам займов с номинальной стоимостью в размере 1.700.000 тысяч тенге в качестве погашения задолженности перед Акционером. Общество приняло на себя задолженность перед Акционером со сроком погашения до 2019 года и номинальной ставкой вознаграждения 5,0% в год (эффективная процентная ставка составляет 7,6% в год).

Заём по соглашению № 148

10 декабря 2012 года Обществом было заключено Рамочное соглашение о займе № 148 с Акционером. Первоначальная сумма займа по соглашению составляла 2.000.000 тысяч тенге. Целевым назначением займа являются поддержание уровня текущей ликвидности, достаточного для покрытия обязательств; поддержка субъектов агропромышленного комплекса; приобретение, ремонт и модернизация основных средств и иные цели в соответствии с законодательством. Транши, полученные Обществом в рамках данного соглашения до 1 января 2015 года, имеют номинальную ставку вознаграждения 1,0% годовых.

(в тысячах тенге)

13. Задолженность перед Акционером (продолжение)**Заём по соглашению № 148 (продолжение)**

11 февраля 2015 года было заключено Дополнительное соглашение № 1 к Рамочному соглашению о заёме № 148, согласно которому на все транши, полученные после 1 января 2015 года, проценты начисляются по номинальной ставке 9,0% годовых. Ставки вознаграждения, использованные Обществом для определения стоимости на дату первоначального признания займов, полученных в рамках Рамочного соглашения о займе № 148, составляют 9,6-11,6% в год.

Задолженность по договору о передаче долга от 3 июля 2018 года

24 мая 2018 года Обществом было заключено два договора уступки прав требования с АО «Qazaq Banki». Согласно условиям договоров, АО «Qazaq Banki» уступило требования по кредитным договорам, заключенным с конечными заемщиками в рамках программ по развитию агропромышленного комплекса, справедливой стоимостью на дату первоначального признания в размере 4.210.486 тысяч тенге в качестве погашения задолженности перед Обществом в размере 2.071.284 тысячи тенге. Сумма в размере 2.139.202 тысячи тенге подлежит уплате Обществом согласно утвержденному графику со сроком погашения до 2024 года и номинальной ставкой вознаграждения 3,0% годовых (эффективная процентная ставка составляет 7,6% годовых). 3 июля 2018 года Обществом был заключен договор о передаче долга перед АО «Qazaq Banki» Акционеру.

Заём по соглашению № 70

13 октября 2017 года Обществом был заключен Договор займа № 70 с Акционером. Сумма по Договору составляет 5.000.000 тысяч тенге. Заём предназначен для кредитования кредитных товариществ и лизинговых компаний для последующего финансирования субъектов агропромышленного комплекса на приобретение новой прицепной и навесной почвообрабатывающей, кормозаготовительной техники, оборудования по подработке и сушке сельскохозяйственных культур, оборудования для животноводства отечественного производства. Эффективная процентная ставка по займу составляет 8,6% в год.

Заём по соглашению № 124

23 декабря 2015 года Обществом было заключено соглашение о займе № 124 с Акционером. Первоначальная сумма займа составляла 591.108 тысяч тенге. Ставка вознаграждения, использованная Обществом для определения стоимости на дату первоначального признания займа, полученного в рамках соглашения, составляет 9,6% в год. Заём предназначен для реструктуризации/рефинансирования кредитных/лизинговых обязательств заемщиков, возникших до 1 января 2014 года, в связи с получением кредита/лизинга на цели пополнения оборотных средств, приобретение основных средств и строительство, а также на рефинансирование задолженности, возникшей в связи с получением кредита/лизинга на вышеуказанные цели.

В течение 2018 года, разница между номинальной и справедливой стоимостью займов, полученных от Акционера на дату первоначального признания, на общую сумму 22.203.644 тысячи тенге (2017 год: 1.595.545 тысяч тенге), была признана Обществом в составе дополнительного оплаченного капитала (Примечание 19).

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, обязательства по выполнению финансовых ограничительных условий по задолженности перед Акционером отсутствуют.

14. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себе следующее:

	Дата погашения	Номинальная	Валюта	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
		процентная ставка в год, %			
АО «Банк Центр Кредит»	19 апреля 2019 года	10,5%	Тенге	2.565.558	–
АО «АТФ Банк»	19 апреля 2019 года	10,5%	Тенге	6.981.087	–
АО «Банк Центр Кредит»	26 марта 2018 года	12%	Тенге	–	1.515.288
Средства в кредитных организациях				9.546.645	1.515.288

(в тысячах тенге)

14. Средства кредитных организаций (продолжение)

19 декабря 2018 года Общество получило краткосрочный заём от АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 2.556.000 тысяч тенге со сроком погашения до 19 апреля 2019 года в рамках заключенного Соглашения об установлении лимита кредитования № 10А/2016/U/S/06260 от 18 ноября 2016 года. В рамках данной кредитной линии, 26 октября 2017 года и 31 октября 2017 года Общество получило краткосрочные займы на общую сумму 1.500.000 тысяч тенге, которые были погашены в марте 2018 года.

29 ноября 2018 года и 19 декабря 2018 года Общество получило краткосрочные займы от АО «АТФБанк» на общую сумму 6.921.052 тысяч тенге со сроком погашения до 19 апреля 2019 года в рамках заключенного Соглашения об открытии кредитной линии № МК126-2018 от 29 ноября 2018 года.

15. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	Дата погашения	Ставка в год, %	Валюта	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Облигации с фиксированным доходом (1 выпуск 3 облигационной программы)	30 декабря 2021 года	8,5%	Тенге	23.854.501	23.835.996
Облигации с фиксированным доходом (2 выпуск 2 облигационной программы)	17 декабря 2022 года	8,0%	Тенге	17.890.515	17.819.148
Облигации с фиксированным доходом (1 выпуск 2 облигационной программы)	20 февраля 2023 года	8,5%	Тенге	10.138.235	10.105.772
Облигации с фиксированным доходом (2 выпуск 3 облигационной программы)	22 июня 2026 года	14%	Тенге	5.015.730	5.015.395
Коммерческие облигации с фиксированным доходом	13 сентября 2018 года	11%	Тенге	—	10.091.667
Выпущенные долговые ценные бумаги				56.898.981	66.867.978

16. Задолженность перед государственными и бюджетными организациями**Программа развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2018-2021 годы**

В течение 2017 и 2018 годов Общество заключило тридцать девять соглашений о займах с местными исполнительными органами в рамках реализации Программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017-2021 годы, утверждённой Постановлением Правительства Республики Казахстан № 919 от 29 декабря 2016 года. Займы с номинальными ставками вознаграждения 0,01% в год предназначены для целей фондирования микрофинансовых организаций и кредитных товариществ для последующего кредитования бизнес-проектов. Эффективные процентные ставки по займам составляют 7,5-8,9% в год. По состоянию на 31 декабря 2018 года задолженность Общества в рамках данной Программы составляет 19.897.208 тысяч тенге (на 31 декабря 2017 года: 7.464.102 тысячи 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 31 марта 2015 года. Средства, полученные по вышеуказанным соглашениям, имеют номинальные ставки вознаграждения в размере 0,01% в год и эффективные процентные ставки в размере 13,3% в год. 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. По состоянию на 31 декабря 2018 года задолженность Общества по данным соглашениям составляет 2.737.477 тысяч тенге (на 31 декабря 2017 года: 2.427.065 тысяч тенге).

В течение 2018 года, разница между номинальной и справедливой стоимостью займов, полученных от государственных и бюджетных организаций на дату первоначального признания, на общую сумму 5.461.231 тысяча тенге (2017 год: 5.538.738 тысяч тенге), была признана Обществом в составе дополнительного оплаченного капитала (Примечание 19).

(в тысячах тенге)

17. Прочие обязательства

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Задолженность по договорам цессии	1.983.272	1.282.221
Резерв по условным обязательствам	822.999	–
Субсидирование ставок вознаграждения Министерством сельского хозяйства Республики Казахстан в рамках программы по поддержке сельского хозяйства	571.025	854.272
Кредиторская задолженность	238.645	96.530
Прочие налоги к выплате	29.192	5.884
Прочее	43.390	68.727
Прочие обязательства	3.688.523	2.307.634

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, прочие обязательства Общества включали суммы, полученные от Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан для возмещения субсидируемой части вознаграждения по кредитам, выданным клиентам на приобретение сельскохозяйственных животных в рамках бюджетной программы 056 «Субсидирование ставок вознаграждения по кредитам, а также лизингу технологического оборудования и сельскохозяйственной техники».

Задолженность по договорам цессии включает:

	<i>Дата погашения</i>	<i>Номинальная процентная ставка в год, %</i>	<i>Валюта</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
ТОО «KazMeat»	10 ноября 2028 года	2,0-10,6%	Тенге	1.199.287	1.212.624
АО «Банк Астаны»	31 июля 2022 года	3%	Тенге	708.468	–
АО «КазАгроПродукт»	10 октября 2028 года	4,0%	Тенге	75.517	69.597
Задолженность по договорам цессии				1.983.272	1.282.221

Задолженность Общества по договорам цессии также включает обязательство, возникшее в рамках договора уступки прав требования от 22 декабря 2017 года, заключенного между Обществом, ТОО «KazMeat» и АО «КазАгроПродукт». В соответствии с вышеуказанным договором, Общество получило права требования к заемщикам ТОО «KazBeef Ltd» и ТОО «Щучинский гормолзавод» со справедливой стоимостью 113.714 тысяч тенге.

В рамках мероприятий по возврату задолженности АО «Банк Астаны», Обществом было заключено 7 договоров уступки прав требований на общую сумму 8.886.585 тысяч тенге, в качестве погашения задолженности перед Обществом на общую сумму 8.112.591 тысячи тенге. Сумма в размере 773.994 тысяч тенге подлежит уплате Обществом согласно утвержденному графику, со сроком погашения до 2022 года и номинальной ставкой вознаграждения 3,0% годовых (эффективная процентная ставка составляет 7,58% годовых).

18. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают следующие позиции:

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(571.488)	(856.295)
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(2.400.526)	(548.530)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(2.972.014)	(1.404.825)
	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Отложенный корпоративный подоходный налог, признанный в отчете о прибыли или убытке	(2.400.526)	(548.530)
Отложенный корпоративный подоходный налог, признанный в капитале	9.118	833.975
Изменение в отложенном корпоративном подоходном налоге	(2.391.408)	285.445

По состоянию на 31 декабря 2018 года активы Общества по текущему корпоративному подоходному налогу составляют 359.009 тысяч тенге (на 31 декабря 2017 года: 39.453 тысячи тенге). Ставка корпоративного подоходного налога для Общества составляла 20,0% в 2018 и 2017 годах.

(в тысячах тенге)

18. Налогообложение (продолжение)

Эффективная ставка корпоративного подоходного налога отличается от официальной ставки налогообложения прибыли. Ниже приведена сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, рассчитанных по официальной ставке, с расходами по корпоративному подоходному налогу, отраженными в финансовой отчётности:

	2018 год	2017 год
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	13.347.631	8.387.634
Официальная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке	(2.669.526)	(1.677.526)
(Расходы, не относимые на вычет) / необлагаемые доходы	(302.488)	272.701
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(2.972.014)	(1.404.825)

Активы и обязательства по отложенному подоходному налогу на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>			<i>Влияние применения МСФО (IFRS) 9 (Прим. 3)</i>	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>			<i>2018 год</i>
	<i>В отчёте о прибыли или</i>		<i>В составе капитала</i>		<i>В отчёте о прибыли или</i>		<i>В составе капитала</i>	
	<i>2016 год</i>	<i>убытке</i>			<i>2017 год</i>	<i>убытке</i>		
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц								
Кредиты клиентам	1.727.650	(627.391)	1.998.940	3.099.199	562.850	(1.622.064)	4.850.223	6.890.208
Средства в кредитных организациях	343.896	(150.362)	261.892	455.426	1.066.046	(1.386.070)	691.870	827.272
Прочие активы	24.323	(6.287)	-	18.036	-	(10.730)	-	7.306
Краткосрочные оценочные обязательства	34.209	11.130	-	45.339	-	23.562	-	68.901
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	2.130.078	(772.910)	2.260.832	3.618.000	1.628.896	(2.995.302)	5.542.093	7.793.687
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц								
Задолженность перед Акционером	(275.175)	91.316	(319.109)	(502.968)	-	239.177	(4.440.729)	(4.704.520)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	(339.533)	128.107	(1.107.748)	(1.319.174)	-	356.611	(1.092.246)	(2.054.809)
Основные средства и нематериальные активы	(56.083)	4.957	-	(51.126)	-	(1.012)	-	(52.138)
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	(670.791)	224.380	(1.426.857)	(1.873.268)	-	594.776	(5.532.975)	(6.811.467)
Чистые активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	1.459.287	(548.530)	833.975	1.744.732	1.628.896	(2.400.526)	9.118	982.220

(в тысячах тенге)

18. Налогообложение (продолжение)

Отложенный корпоративный подоходный налог, признанный в составе капитала, распределён следующим образом:

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
По активам	5.542.093	2.260.832
По обязательствам	(5.532.975)	(1.426.857)
Экономия по корпоративному подоходному налогу, признанная в составе капитала	9.118	833.975

Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу признаются только в том объёме, в котором существует вероятность того, что будет доступна будущая налогооблагаемая прибыль, в счёт которой может быть использован актив.

19. Капитал

Ниже приводятся данные о движении объявленных, выпущенных и полностью оплаченных простых акций Общества:

	<i>Количество акций (штук)</i>	<i>Номинальная стоимость (тенге)</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2016 года	158.630.371	1.000	158.630.371
На 31 декабря 2017 года	158.630.371	1.000	158.630.371
На 31 декабря 2018 года	158.630.371	1.000	158.630.371

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, объявленные и выпущенные в обращение простые акции Общества в количестве 158.630.371 штуки были полностью оплачены единственным Акционером по цене размещения 1 тысяча тенге за одну простую акцию.

В 2018 году, в соответствии с решением единственного Акционера от 11 мая 2018 года, Общество объявило и выплатило дивиденды в сумме 4.189.685 тысяч тенге или 26,41 тенге на одну простую акцию, за год, завершившийся 31 декабря 2017 года.

В 2017 году, в соответствии с решением единственного Акционера от 26 мая 2017 года, Корпорация объявила и выплатило дивиденды в сумме 1.460.516 тысяч тенге или 9,21 тенге на одну простую акцию, за год, завершившийся 31 декабря 2016 года.

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

(в тысячах тенге)

19. Капитал (продолжение)

Ниже представлено движение по статьям дополнительного оплаченного капитала и резервов за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов:

	<i>Резервный капитал</i>	<i>Дополнительный оплаченный капитал</i>	<i>Резерв по условному распределению</i>
На 1 января 2017 года	1.086.111	6.831.528	(15.008.072)
Резерв по условному распределению за год (Примечания 6, 7)	-	-	(11.304.161)
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (Примечание 18)	-	-	2.260.832
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера и государственных учреждений, по справедливой стоимости (Примечания 13, 16)	-	7.134.283	-
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (Примечание 18)	-	(1.426.857)	-
Увеличение резервного капитала за счёт нераспределённой прибыли	1.460.516	-	-
На 31 декабря 2017 года	2.546.627	12.538.954	(24.051.401)
Резерв по условному распределению за год (Примечания 6, 7)	-	-	(27.710.464)
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (Примечание 18)	-	-	5.542.093
Доход от первоначального признания займов, полученных от акционера и государственных учреждений, по справедливой стоимости (Примечания 13, 16)	-	27.664.875	-
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (Примечание 18)	-	(5.532.975)	-
Увеличение резервного капитала за счёт нераспределённой прибыли	2.793.124	-	-
На 31 декабря 2018 года	5.339.751	34.670.854	(46.219.772)

На 31 декабря 2018 года балансовая стоимость одной простой акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской фондовой биржи, составляет:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Активы	372.295.367	247.112.593
За вычетом нематериальных активов	297.828	230.959
За вычетом обязательств	221.001.689	94.553.915
Чистые активы	150.995.850	152.327.719
Количество простых акций на 31 декабря, штук	158.630.371	158.630.371
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	951,87	960,27

Прибыль на акцию

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за год, причитающейся держателям простых акций, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение года.

В следующей таблице приведены данные о прибыли и акциях, использованные для расчёта базовой прибыли на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Чистая прибыль, относимая на Акционера для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	10.375.617	6.982.809
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой и разводненной прибыли на акцию	158.630.371	158.630.371
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию (в тенге)	65,41	44,02

На 31 декабря 2018 и 2017 годов, у Общества отсутствовали финансовые инструменты, разводняющие прибыль на акцию.

(в тысячах тенге)

20. Расходы по кредитным убыткам

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в отчёте о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	<i>Прим.</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	5	5.597	–	–	–	5.597
Средства в кредитных организациях	6	(4.531.926)	457.581	(2.367.933)	–	(6.442.278)
Кредиты, предоставленные клиентам	7	267.307	6.366.654	(4.762.564)	14.755	11.411.280
Инвестиционные ценные бумаги		(1.970)	–	–	–	(1.970)
Прочие финансовые активы		–	80.417	1.547	–	81.964
Обязательства по предоставлению кредитов	22	22.305	–	–	–	22.305
Итого расходы по кредитным убыткам		(4.238.687)	6.904.652	2.396.178	14.755	5.076.898

21. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

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

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Расходы на персонал и прочие выплаты	(2.574.133)	(1.917.765)
Расходы на социальное обеспечение	(236.382)	(191.865)
Расходы на персонал	(2.810.515)	(2.109.630)
Юридические и консультационные услуги	(648.465)	(433.241)
Содержание и аренда помещений	(408.990)	(373.369)
Износ и амортизация (<i>Примечания 9, 10, 11</i>)	(170.715)	(147.381)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	(107.352)	(25.146)
Маркетинг и реклама	(103.595)	(95.176)
Командировочные расходы	(83.427)	(66.082)
Расходы на страхование	(66.697)	(32.581)
Материалы	(48.277)	(46.405)
Техническое обслуживание основных средств	(41.513)	(38.268)
Услуги связи	(40.933)	(23.872)
Благотворительность и спонсорская помощь	(39.912)	(26.935)
Оценка залогового имущества	(29.241)	(56.980)
Обучение персонала	(21.211)	(21.308)
Банковские услуги	(19.580)	(11.561)
Госпошлина	(1.491)	(5.612)
Прочие	(206.862)	(108.986)
Прочие операционные расходы	(2.038.261)	(1.512.903)

22. Договорные и условные обязательства**Обязательства кредитного характера**

На 31 декабря 2018 года договорные и условные обязательства Общества включали в себя следующие позиции:

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	59.741.155	38.118.487
За вычетом резерва под ОКУ	(822.999)	–
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	16.029	12.943
Договорные и условные обязательства	58.934.185	38.131.430

(в тысячах тенге)

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

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

Ниже представлен анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>Обязательства по предоставлению кредитов</i>	<i>Этап 1</i>
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	800.694
Изменения ОКУ за год	<u>22.305</u>
На 31 декабря 2018 года	<u>822.999</u>

Условия ведения деятельности

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики. В 2018 году негативное влияние на казахстанскую экономику продолжала 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 определенных обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды.

Руководство Общества считает, что по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, 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.

23. Управление рисками**Введение**

Деятельности Общества присущи риски. Общество осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Общества, и каждый отдельный сотрудник Общества несет ответственность за риски, связанные с его или её обязанностями. Общество подвержено кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Общество также подвержено операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Обществом в ходе процесса стратегического планирования.

(в тысячах тенге)

23. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Обществе.

Контроль рисков

Департамент риск-менеджмента отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля, а также, за контроль за соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска Общества. В состав Департамента риск-менеджмента входят два структурных подразделения: отдел финансовых рисков и отдел кредитных рисков.

Департамент казначейства

Департамент казначейства Общества отвечает за управление активами и обязательствами Общества, а также общей финансовой структурой. Департамент казначейства также несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Общества.

Служба внутреннего аудита

Процессы управления рисками, проходящие в Обществе, ежегодно проверяются службой внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Обществом. Служба внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Правлению и Совету Директоров Общества.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Общества оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных КазАгро для Общества лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Общество.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Совету директоров и руководителям каждого из подразделений Общества. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Ежемесячно предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов. Ежеквартально Совет директоров Общества получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Общества и принятия соответствующих решений.

Чрезмерные концентрации риска

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Общества включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

(в тысячах тенге)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Общество понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Общество управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Общество готово принять по отдельным контрагентам, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска. Так, во избежание концентрации кредитного риска у одного или группы аффилированных между собой компаний, установлен лимит в размере не более 25,00% от собственного капитала Общества. Лимиты на банки-контрагенты по межбанковским операциям устанавливаются Акционером.

Обществом разработана процедура проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения, который осуществляют отдельные подразделения Общества. Процедура проверки кредитного качества позволяет Обществу оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

Балансовая стоимость статей отчёта о финансовом положении, без учёта влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачёте и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов, представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено в *Примечании 7*.

Оценка обесценения

С 1 января 2018 года Общество рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учётом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчёта ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	<i>Вероятность дефолта</i> представляет собой расчётную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определённый момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	<i>Величина, подверженная риску дефолта</i> , представляет собой расчётную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учётом ожидаемых изменений этой величины после отчётной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	<i>Уровень потерь при дефолте</i> представляет собой расчётную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определённый момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчётной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от установленного порога значимости.

(в тысячах тенге)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Общество разработало методику для осуществления оценки на конец каждого отчётного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учёта изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Общество объединяет предоставленные ему кредиты в следующие группы:

Этап 1:	При первоначальном признании кредита Общество признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.
Этап 2:	Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Общество признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.
Этап 3:	Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными. Общество признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
ПСКО:	Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Определение дефолта и выздоровления

Общество считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчёта ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 60 дней.

В рамках качественной оценки наличия дефолта по клиенту Общество также рассматривает ряд событий, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной. В случае наступления таких событий Общество тщательно анализирует, приводит ли такое событие к дефолту и следует ли относить активы к Этапу 3 для целей расчёта ОКУ или подходящим будет Этап 2. К таким событиям относятся следующие:

- присвоение внешнего кредитного рейтинга контрагенту на уровне D от внешнего рейтингового агентства;
- реструктуризация, в связи с ухудшением финансового состояния заемщика;
- смерть заемщика;
- признание договора залога / договора займа недействительным по решению суда;
- лишение свободы заемщика по санкции / решению суда;
- подача иска о признании заемщика банкротом в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принудительное взыскание в судебном порядке;
- кросс-дефолт (при наличии информации у Общества).

В соответствии с политикой Общества финансовые инструменты переводятся из Этапа 3, когда ни один из критериев наступления дефолта не наблюдался на отчётную дату. Решение в отношении того, следует ли отнести актив к Этапу 2 или Этапу 1, зависит от наличия признаков увеличения кредитного риска на отчётную дату с момента первоначального признания.

(в тысячах тенге)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Казначейские и межбанковские отношения

Казначейские и межбанковские отношения Общества включают отношения банками второго уровня (БВУ), включая займы под гарантию БВУ, к которым присваиваются внешние кредитные рейтинги, по крайней мере, одним из трех международных рейтинговых агентств (Fitch Ratings, Moody's Investors Service, S&P Global Ratings). Для оценки межбанковских сделок с контрагентами, Общество оценивает отдельно каждого контрагента. Для контрагентов с внешним рейтингом, представленным международными рейтинговыми агентствами или другими доступными источниками, Общество использует оценку вероятности дефолта согласно таблицы Moody's Investors Service (корпоративные рейтинги).

Кредитование субъектов агропромышленного комплекса

В случае кредитования субъектов агропромышленного комплекса структурные подразделения Общества, участвующие в процессе расчёта провизий проводят работу по определению наличия признаков значительного увеличения кредитного риска, а также обесценения/дефолта займа. Оценка кредитного риска основана на различной исторической, текущей и прогнозной информации, такой как:

- Историческая финансовая информация вместе с прогнозами и планами, подготовленными в разрезе клиентов. Такая финансовая информация включает данные о полученных и ожидаемых результатах, коэффициенты платежеспособности, коэффициенты ликвидности и любые другие коэффициенты, уместные для оценки финансовых результатов деятельности клиента.
- Макроэкономическая информация.
- Другая обоснованная и подтверждаемая информация о качестве управления и возможностях клиента, которая уместна для определения результатов деятельности организации.

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает, как способность клиента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность досрочного погашения.

Убыток в случае дефолта

Для определения убытка в случае дефолта (LGD) Общество учитывает денежные возвраты от заемщика после дефолта (Коэффициент погашения после дефолта – RR (Cash)) и залоговое обеспечение по кредиту. Показатель RR (Cash) оценивается один раз в квартал. Стоимость залогового обеспечения пересматривается каждый месяц.

В рамках определения денежных потоков анализируются ежемесячные погашения денежными средствами по дефолтным займам (не включая суммы реализации залогового имущества), не менее чем за последние 5 лет и рассчитываются ежемесячные кумулятивные RR(Cash) за пять лет.

Оценка кредитного риска основывается на стандартной модели оценки LGD, в результате которой устанавливаются определённые уровни LGD. Данные уровни LGD учитывают ожидаемый показатель EAD по сравнению с суммами, которые, как ожидается, будут восстановлены или реализованы в результате продажи удерживаемого обеспечения.

Значительное увеличение кредитного риска

По состоянию на каждую отчётную дату Общество оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания. При проведении оценки Общество ориентируется на изменение риска наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков. Общество сравнивает риск наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчётную дату с риском наступления дефолта по финансовому инструменту на дату первоначального признания и анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий, которая указывает на значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего инструмента.

(в тысячах тенге)

23. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Значительное увеличение кредитного риска (продолжение)*

Если обоснованная и подтверждаемая прогнозная информация доступна без чрезмерных затрат или усилий, Общество не полагается только на информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания. Однако, когда такая информация недоступна, Общество использует информацию о просроченных платежах и наличии реструктуризации задолженности заёмщика при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания актива.

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе

В зависимости от факторов, указанных ниже, Общество рассчитывает ОКУ либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе.

Классы активов, по которым Общество рассчитывает ОКУ на индивидуальной основе, включают следующие:

- все финансовые активы, имеющие признаки обесценения и/или дефолта с общей задолженностью свыше 0,2% от величины собственного капитала на предыдущую отчётную дату согласно данным финансовой отчётности;
- казначейские и межбанковские отношения (например, средства в банках, эквиваленты денежных средств и инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости);
- финансовые активы, которые были классифицированы как ПСКО в момент прекращения признания первоначального займа и признания нового займа в результате реструктуризации долга.

Общество рассчитывает ОКУ на коллективной основе по финансовым активам, не имеющим признаки обесценения/дефолта и/или задолженностью менее 0,2% от собственного капитала на предыдущую отчётную дату согласно данным финансовой отчётности. При осуществлении оценки на коллективной основе производится сегментация кредитов, имеющих аналогичные характеристики риска для коллективного анализа. Расчёт ОКУ по активам, оцениваемым на коллективной основе, осуществляется по каждому сегменту в отдельности.

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

В своих моделях расчёта ОКУ Общество использует макроэкономическую прогнозную информацию о темпах роста ВВП в качестве исходных экономических данных.

Выбор макроэкономического фактора обусловлен тем, что это один из наиболее общих (широких) в экономическом смысле, показателей, отражающий влияние множества других факторов.

Для получения прогнозной информации Общество использует данные из внешних источников (официальный сайт соответствующих государственных органов, Национального банка Республики Казахстан и другие внешние информационные источники). В таблице ниже показаны значения прогнозных экономических переменных/допущений, которые используются в каждом экономическом сценарии для оценки ОКУ. Данные для столбца «Последующие годы» являются долгосрочным средним показателем и, следовательно, одинаковы для всех сценариев на 31 декабря 2018 года:

Ключевые факторы	Сценарий ОКУ	Присвоенная вероятность, %	Последующие годы		
			2019 год	2020 год	
Рост ВВП					
	Оптимистический	16%	1,21	1,05	1,17
	Базовый	68%	0,21	0,05	0,17
	Пессимистический	16%	-0,79	-0,95	-0,83

ОКУ рассчитывается аналогичным образом, как в случае кредитов.

Финансовые активы и обязательства Общества концентрируются в Республике Казахстан.

(в тысячах тенге)

23. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования**

Риск ликвидности – это риск того, что Общество не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство Общества обеспечило доступность различных источников финансирования. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Общества по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

<i>На 31 декабря 2018 года</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Задолженность перед Акционером	2.561.670	54.767.810	80.809.168	20.315.735	158.454.383
Средства кредитных организаций	7.741.367	2.028.462	–	–	9.769.829
Выпущенные долговые ценные бумаги	425.000	4.529.683	65.163.936	6.750.000	76.868.619
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	167	268.209	26.940.280	5.715.317	32.923.973
Прочие финансовые обязательства	–	223.589	878.065	1.734.638	2.836.292
Итого недисконтированных финансовых обязательств	10.728.204	61.817.753	173.791.449	34.515.690	280.853.096

<i>На 31 декабря 2017 года</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Задолженность перед Акционером	94.334	453.949	10.311.951	6.453.622	17.313.856
Средства кредитных организаций	570.841	1.000.802	–	–	1.571.643
Выпущенные долговые ценные бумаги	425.000	15.354.683	58.993.619	17.875.000	92.648.302
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	–	3.349	3.769.706	12.723.423	16.496.478
Прочие финансовые обязательства	–	–	382.435	2.117.074	2.499.509
Итого недисконтированных финансовых обязательств	1.090.175	16.812.783	73.457.711	39.169.119	130.529.788

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств кредитного характера Общества. Все неисполненные обязательства по предоставлению кредитов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения.

	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
2018 год	59.741.155	–	–	–	59.741.155
2017 год	38.118.487	–	–	–	38.118.487

Общество ожидает, что потребуются исполнение не всех договорных обязательств кредитного характера до окончания срока их действия.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки и валютные курсы.

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 Общества являются фиксированными.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

(в тысячах тенге)

23. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)***Валютный риск (продолжение)*

В следующей таблице представлены валюты, в которых Общество имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчёте влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчёт о прибыли или убытке (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчёт о прибыли или убытке. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчёте о прибыли или убытке или капитале, а положительные суммы отражают потенциально возможное чистое увеличение.

Валюта	2018 год		2017 год	
	Изменение в валютном курсе, в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе, в %	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллары США	+14,00%	(374)	+10,00%	–
Доллары США	-10,00%	267	-10,00%	–

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Общество не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Общество может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

24. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Задолженность перед Акционером	Средства кредитных организаций	Выпущенные долговые ценные бумаги	Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	Итого обязательства по финансовой деятельности
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	13.361.704	–	51.648.620	–	2.192.352	67.202.676
Поступления от выпуска	4.924.242	1.500.000	14.997.895	60.000.000	12.731.935	94.154.072
Погашение	(3.336.264)	–	–	(60.000.000)	(134.967)	(63.471.231)
Дивиденды объявленные	1.460.516	–	–	–	–	1.460.516
Выплата дивидендов	(1.460.516)	–	–	–	–	(1.460.516)
Дисконт при первоначальном признании обязательств по справедливой стоимости	(1.595.545)	–	–	–	(5.538.738)	(7.134.283)
Прочее	391.016	15.288	221.463	–	640.585	1.268.352
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	13.745.153	1.515.288	66.867.978	–	9.891.167	92.019.586
Поступления от выпуска	133.228.800	9.477.052	–	60.000.000	18.463.010	221.168.862
Погашение	(4.674.673)	(1.553.480)	(10.000.000)	(60.000.000)	(2.041.701)	(78.269.854)
Дивиденды объявленные	4.189.685	–	–	–	–	4.189.685
Выплата дивидендов	(4.189.685)	–	–	–	–	(4.189.685)
Дисконт при первоначальном признании обязательств по справедливой стоимости	(22.203.644)	–	–	–	(5.461.231)	(27.664.875)
Прочее	7.792.712	107.785	31.003	–	1.783.440	9.714.940
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	127.888.348	9.546.645	56.898.981	–	22.634.685	216.968.659

Статья «Прочее» отражает эффект начисленных, но ещё не выплаченных процентов по обязательствам, относящимся к финансовой деятельности. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности. Задолженность перед Акционером не включает в себя задолженность по договорам цессии.

(в тысячах тенге)

25. 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 оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
На 31 декабря 2018 года					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2018 года	70.889.857	–	–	70.889.857
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2018 года	–	32.908.280	–	32.908.280
Кредиты, предоставленные клиентам	31 декабря 2018 года	–	–	263.148.038	263.148.038
Прочие финансовые активы	31 декабря 2018 года	–	–	123.611	123.611
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Задолженность перед Акционером	31 декабря 2018 года	–	128.345.631	–	128.345.631
Средства кредитных организаций	31 декабря 2018 года	–	9.591.776	–	9.591.776
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2018 года	58.272.543	–	–	58.272.543
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	31 декабря 2018 года	–	23.599.252	–	23.599.252
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2018 года	–	1.377.167	238.645	1.615.812
На 31 декабря 2017 года					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2017 года	7.046.982	–	–	7.046.982
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2017 года	–	16.650.563	–	16.650.563
Кредиты, предоставленные клиентам	31 декабря 2017 года	–	–	139.301.951	139.301.951
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	31 декабря 2017 года	51.175.874	–	–	51.175.874
Прочие финансовые активы	31 декабря 2017 года	–	–	545.151	545.151
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Задолженность перед Акционером	31 декабря 2017 года	–	12.417.053	–	12.417.053
Средства кредитных организаций	31 декабря 2017 года	–	1.448.683	–	1.448.683
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2017 года	63.945.176	–	–	63.945.176
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	31 декабря 2017 года	–	10.428.072	–	10.428.072
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2017 года	–	1.192.453	96.530	1.288.983

(в тысячах тенге)

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении**

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

	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанный (расход)/доход</i>
<i>На 31 декабря 2018 года</i>			
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	70.889.857	70.889.857	–
Средства в кредитных организациях	32.815.837	32.908.280	92.443
Кредиты, предоставленные клиентам	265.103.066	263.148.038	(1.955.028)
Прочие финансовые активы	123.611	123.611	–
Финансовые обязательства			
Задолженность перед Акционером	127.888.348	128.345.631	(457.283)
Средства в кредитных организациях	9.546.645	9.591.776	(45.131)
Выпущенные долговые ценные бумаги	56.898.981	58.272.543	(1.373.562)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями и	22.634.685	23.599.252	(964.567)
Прочие финансовые обязательства	2.221.917	1.615.812	606.105
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(4.097.023)
<i>На 31 декабря 2017 года</i>			
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7.046.982	7.046.982	–
Средства в кредитных организациях	21.671.412	16.650.563	(5.020.849)
Кредиты, предоставленные клиентам	163.555.462	139.301.951	(24.253.511)
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	51.175.874	51.175.874	–
Прочие финансовые активы	545.151	545.151	–
Финансовые обязательства			
Задолженность перед Акционером	13.745.153	12.417.053	1.328.100
Средства кредитных организаций	1.515.288	1.448.683	66.605
Выпущенные долговые ценные бумаги	66.867.978	63.945.176	2.922.802
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	9.891.167	10.428.072	(536.905)
Прочие финансовые обязательства	1.378.751	1.288.983	89.768
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(25.403.990)

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

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

(в тысячах тенге)

26. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных не дисконтированных обязательствах Общества по погашению раскрыта в *Примечании 23* «Управление рисками».

	2018 год			2017 год		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	70.889.857	–	70.889.857	7.046.982	–	7.046.982
Средства в кредитных организациях	20.811.347	12.004.490	32.815.837	4.056.828	17.614.584	21.671.412
Кредиты, предоставленные клиентам	94.061.198	171.041.868	265.103.066	67.193.683	96.361.779	163.555.462
Активы, предназначенные для продажи	864.739	–	864.739	443.657	–	443.657
Инвестиционные ценные бумаги	–	–	–	51.175.874	–	51.175.874
Инвестиционная недвижимость	–	345.724	345.724	–	337.694	337.694
Основные средства	–	362.767	362.767	–	242.056	242.056
Нематериальные активы	–	297.828	297.828	–	230.959	230.959
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	359.009	–	359.009	39.453	–	39.453
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	982.220	982.220	–	1.744.732	1.744.732
Прочие активы	214.545	59.775	274.320	388.312	236.000	624.312
Итого активов	187.200.695	185.094.672	372.295.367	130.344.789	116.767.804	247.112.593
Обязательства						
Задолженность перед Акционером	53.757.468	74.130.880	127.888.348	294.353	13.450.800	13.745.153
Средства кредитных организаций	9.546.645	–	9.546.645	1.515.288	–	1.515.288
Выпущенные долговые ценные бумаги	1.363.748	55.535.233	56.898.981	11.455.414	55.412.564	66.867.978
Задолженность перед государственным и бюджетным организациям	265.579	22.369.106	22.634.685	69	9.891.098	9.891.167
Краткосрочные оценочные обязательства	344.507	–	344.507	226.695	–	226.695
Прочие обязательства	1.906.702	1.781.821	3.688.523	1.025.413	1.282.221	2.307.634
Итого обязательств	67.184.649	153.817.040	221.001.689	14.517.232	80.036.683	94.553.915
Чистая позиция	120.016.046	31.277.632	151.293.678	115.827.557	36.731.121	152.558.678

(в тысячах тенге)

27. 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.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за год представлены ниже:

	2018 год			2017 год		
	Акционер	Компании под общим контролем	Организации, связанные с государством	Акционер	Компании под общим контролем	Организации, связанные с государством
Кредиты выданные на 1 января	–	3.654.752	–	–	4.389.215	–
Кредиты выданные	–	13.000.000	–	–	–	–
Кредиты погашенные	–	–	–	–	(41.688)	–
Прочие разницы	–	(6.636.968)	–	–	(692.775)	–
Кредиты выданные на 31 декабря	–	10.017.784	–	–	3.654.752	–
За вычетом резерва под обесценение на 31 декабря	–	(222.614)	–	–	(2.655.964)	–
Кредиты выданные на 31 декабря, за вычетом резерва под обесценение	–	9.795.170	–	–	998.788	–
Кредиты полученные на 1 января	13.745.153	–	9.891.167	13.361.704	–	2.192.352
Кредиты полученные	133.228.800	–	78.463.010	4.924.242	–	72.731.935
Кредиты погашенные	(4.674.673)	–	(62.041.701)	(3.336.264)	–	(60.134.967)
Прочие разницы	(14.410.932)	–	(3.677.791)	(1.204.529)	–	(4.898.153)
Кредиты полученные на 31 декабря	127.888.348	–	22.634.685	13.745.153	–	9.891.167
Выпущенные долговые ценные бумаги на 1 января	55.958.522	797.174	–	50.830.831	797.174	–
Размещенные долговые ценные бумаги	–	–	–	4.997.895	–	–
Погашено в течение периода	(4.889.400)	–	–	–	–	–
Прочие разницы	5.012.069	–	–	129.796	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги на 31 декабря	56.081.191	797.174	–	55.958.522	797.174	–
Задолженность по договорам цессии на 31 декабря	–	1.274.804	–	–	1.282.221	–
Процентные доходы по займам выданным	–	8.609	–	–	413.314	–
Процентные расходы по займам полученным	(4.396.260)	–	(1.791.217)	(950.193)	–	(641.611)
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(5.012.069)	(63.583)	–	(4.587.529)	(63.583)	–
Процентные расходы по договорам цессии	–	(492.584)	–	–	(2.482)	–
Расходы по кредитным убыткам	–	(222.614)	–	–	(170.382)	–

Займы, полученные от Акционера, по состоянию на 31 декабря 2018 года имеют эффективные процентные ставки от 4,5% до 11,6% годовых (на 31 декабря 2017 года: от 4,5% до 11,6% годовых).

Займы, полученные от государственных и бюджетных организаций, на 31 декабря 2018 года имеют эффективные процентные ставки от 7,5% до 13,3% годовых (на 31 декабря 2017 года: от 8,9% до 13,3% годовых).

(в тысячах тенге)

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

Ключевой управленческий персонал в 2018 и 2017 годах состоял из 5 человек. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	82.859	88.494
Отчисления на социальное обеспечение	7.640	9.167
Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу	90.499	97.661

28. Достаточность капитала

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 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 компаний, занимающихся отдельными видами банковской деятельности, поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня (k1) в размере не менее 6% от активов; коэффициент достаточности капитала (k1-2) в размере не менее 6% от активов и условных и возможных обязательств, взвешенных с учётом риска; и общий коэффициент достаточности капитала (k1-3) в размере не менее 12% от активов и условных и возможных обязательств, взвешенных с учётом риска и операционного риска. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года коэффициенты достаточности капитала Общества, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК, были следующими:

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Капитал первого уровня	140.779.730	145.409.627
Капитал второго уровня	10.375.617	6.982.809
Итого капитала	151.155.347	152.392.436
Активы, взвешенные с учётом риска	370.467.718	193.652.341
Условные и возможные обязательства	29.870.578	19.059.244
Операционный риск	15.274.773	10.867.218
Коэффициент достаточности капитала (k1)	37,8%	58,8%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	35,2%	68,4%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	36,4%	68,2%

29. События после отчётной даты

22 января 2019 года Общество заключило Кредитный договор № 9ПРЧ0985 с Министерством финансов Республики Казахстан на сумму 60.000.000 тысяч тенге с номинальной ставкой вознаграждения 0,01% в год. Финансирование в рамках данного Кредитного договора получено в полном объеме 23 января 2019 года для целей финансирования субъектов агропромышленного комплекса.