

(в тысячах тенге)

1. Описание деятельности

Акционерное общество «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» (далее – «Фонд») является акционерным обществом, созданным Правительством Республики Казахстан в июле 1998 года. Деятельность Фонда регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК»). Фонд осуществляет свою деятельность на основании лицензии Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан в национальной валюте № 17 от 24 марта 2006 года.

Основная деятельность Фонда заключается в предоставлении кредитов предприятиям сельскохозяйственного сектора Республики Казахстан, микрокредитовании сельского населения через филиалы Фонда. Деятельность Фонда по финансированию предусматривает специфические требования и ограничения по использованию средств. Процентная ставка по предоставляемым кредитам является ниже рыночной в связи с реализацией программ развития сельского хозяйства Республики Казахстан.

По состоянию на 31 марта 2019 года, АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (далее – «КазАгро» или «Акционер») владеет 100% акций Фонда. Конечным акционером Фонда является Правительство Республики Казахстан.

На 31 марта 2019 года Фонд имеет 14 филиалов в Республике Казахстан.

Зарегистрированный офис Фонда располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, проспект Туран, 19/1.

2. Основа подготовки финансовой отчётности

Общая часть

Настоящая финансовая отчётность за период, завершившийся 31 марта 2019 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

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

Изменения в учётной политике

Принципы учета, принятые при подготовке финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Фонда за период, завершившийся 31 марта 2019 года, за исключением применения новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2018 года.

В данной финансовой отчётности Фонд изменил метод представления отчета о движении денежных средств с косвенного метода на прямой метод, поскольку Фонд считает, что прямой метод позволяет представить информацию, которая является надёжной и более уместной для пользователей финансовой отчётности. Фонд применил данное добровольное изменение учётной политики на ретроспективной основе.

Фонд не применял досрочно выпущенные, но не вступивших в силу стандарты интерпретации или поправки к ним. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» для годовых отчётных годов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Фонд не пересчитал сравнительную информацию за 2017 год в отношении финансовых инструментов в рамках МСФО (IFRS) 9. Соответственно сравнительная информация за 2017 год отражается в соответствии с МСФО (IAS) 39 и не сопоставима с информацией, представленной на 2018 год. Различия, возникающие в связи с применением МСФО (IFRS) 9, были признаны непосредственно в нераспределённой прибыли по состоянию на 1 января 2018 года и раскрыты ниже.

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только платежи в счёт основного долга и процентов на непогашенную сумму основного 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 инструментов, которые

(в тысячах тенге)

2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

(а) Классификация и оценка (продолжение)

- 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, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуются классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать долевой финансовый актив как оцениваемый по ССПСД. Для долевого финансового инструмента, классифицированного как оцениваемый по ССПСД, все реализованные и нереализованные доходы и расходы, 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 инструменты больше не отделены от основного финансового актива.

(б) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 коренным образом изменило учёт Фонда в отношении обесценения кредитов путём замены подхода на основе понесённых убытков согласно МСФО (IAS) 39 на прогнозный подход, требующий отражения ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). С 1 января 2018 года Фонд отражает резерв по ожидаемым кредитным убыткам по всем кредитам и прочим долговым финансовым активам, не оцениваемым по ССПУ, вместе с кредитными обязательствами и контрактами финансовой гарантии, в данном разделе все именуется «финансовыми инструментами». Согласно МСФО (IFRS) 9, требования касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевого инструмента.

Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае резерв по убытку будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, ожидаемых 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 характера портфеля финансовых инструментов.

Фонд установил политику осуществления оценки на конец каждого отчётного года в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путём учёта изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента.

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

(б) Обесценение (продолжение)

На основании описанного выше процесса Фонд группирует предоставленные им кредиты следующим образом:

Этап 1: При первоначальном признании кредита Фонд признаёт резерв под обесценение 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.

(в тысячах тенге)

2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

(б) Обесценение (продолжение)

- Этап 2: Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Фонд признаёт резерв под обесценение 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-обесценёнными. Фонд признаёт резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок.
- ПСКО: Приобретённые или созданные кредитно-обесценённые (ПСКО) финансовые активы – это активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании финансовые активы ПСКО учитываются по справедливой стоимости, и впоследствии процентный доход по ним признаётся на основе ЭПС, скорректированной с учётом кредитного риска. ОКУ признаются или прекращают признаваться только в том объеме, в котором произошло изменение суммы ожидаемых кредитных убытков.

Если у Фонда нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части, то необходимо уменьшить валовую балансовую стоимость этого финансового актива. Такое уменьшение рассматривается как (частичное) прекращение признания финансового актива.

Фонд рассчитывает ОКУ на основе трёх сценариев, взвешенных с учётом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием ЭПС или её приблизительного значения. 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 (PD)</i> представляет собой расчётную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определённый момент времени в течение рассматриваемого года, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	<i>Величина, подверженная риску дефолта (EAD)</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, погашения выданных кредитов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	<i>Уровень потерь при дефолте (LGD)</i> представляет собой расчётную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определённый момент времени. LGD рассчитываются как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Фонд считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания при выявлении факторов ухудшения качества актива, а именно, реструктуризация актива, наличие просроченных платежей свыше 30 дней и иных подтверждаемых событий, что приведёт к нарушению сроков исполнения обязательства по кредитному договору. Фонд также применяет дополнительный качественный метод для указания на значительное увеличение кредитного риска по активу, например, формирует список проблемных клиентов/инструментов или реструктуризация актива.

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

(в) Влияние применения МСФО (IFRS) 9

(в тысячах тенге)

2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

Фонд считает, что по финансовому инструменту произошёл дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесценённые активы) для целей расчёта ОКУ в любом случае, когда заёмщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней, либо предоставлена реструктуризация в связи с ухудшением финансового состояния заёмщика.

Фонд оценивает ОКУ на индивидуальной основе для следующих активов: все активы Этапа 3, превышающие 50 миллионов тенге, средства в кредитных организациях, долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, ПСКО в результате реструктуризации долга. Фонд оценивает ОКУ на групповой основе для всех прочих классов активов, которые она объединяет в меньшие по размеру однородные группы в зависимости от их внутренних и внешних характеристик кредитов.

Ниже описывается влияние применения МСФО (IFRS) 9 на отчёт о финансовом положении и накопленные убытки по состоянию на 1 января 2018 года, включая последствия замены модели понесённых кредитных убытков в МСФО (IAS) 39 на модель ОКУ в МСФО (IFRS) 9.

Ниже представлена сверка балансовой стоимости, оценённой 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			МСФО (IFRS) 9	
	Категория	Сумма	Переоценка ОКУ	Сумма	Категория
Денежные средства и их эквиваленты	ЗиДЗ ¹	23.163.131	(11.943)	23.151.188	Амортизированная стоимость
Средства в кредитных организациях	ЗиДЗ ¹	5.723.057	(1.072.792)	4.650.265	Амортизированная стоимость
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	УДП ²	7.339.998	(5.545)	7.334.453	Амортизированная стоимость
Кредиты, предоставленные клиентам	ЗиДЗ ¹	81.406.492	(995.964)	80.410.528	Амортизированная стоимость
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	ЗиДЗ ¹	2.906.433	2.172.912	5.079.345	Амортизированная стоимость
Прочие активы	ЗиДЗ ¹	666.992	(301)	666.691	Амортизированная стоимость
Итого активов		121.206.103	86.367	121.292.470	
Нефинансовые обязательства					
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу		(18.063)	199.067	181.004	
Прочие обязательства (резервы)		(1.218.120)	(239.959)	(1.458.079)	
Итого обязательств		(1.236.183)	(40.892)	(1.277.075)	

¹ ЗиДЗ – займы и дебиторская задолженность.

² УДП – удерживаемые до погашения.

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

	Резервы и нераспределенная прибыль
Нераспределенная прибыль	
Остаток на конец года согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)	4.997.339
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9	(153.592)
Соответствующий отложенный налог	199.067
Остаток на начало года согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 года)	5.042.814
Итого изменение в собственном капитале в связи с применением МСФО (IFRS) 9	45.475

(в тысячах тенге)

2. Основа подготовки финансовой отчётности (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 года совокупной величины резервов под обесценение по финансовым активам, оценённым согласно МСФО (IAS) 39, и оценочных обязательств по обязательствам по предоставлению кредитов, оценённых 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 кредитам согласно МСФО (IAS) 39 / МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 года	Переоценка	ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года
Резерв под обесценение			
Денежные средства и их эквиваленты	—	(11.943)	(11.943)
Средства в кредитных организациях	(208.839)	(1.072.792)	(1.281.631)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	(5.545)	(5.545)
Кредиты, предоставленные клиентам	(5.391.722)	(995.964)	(6.387.686)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(2.944.976)	2.172.912	(772.064)
Прочие активы	(306.012)	(301)	(306.313)
	(8.851.549)	86.367	(8.765.182)
Обязательства по предоставлению кредитов	—	(239.959)	(239.959)
	—	(239.959)	(239.959)
	(8.851.549)	(153.592)	(9.005.141)

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, в апреле 2016 года были внесены поправки, и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Выручка согласно МСФО (IFRS) 15 признаётся в сумме, отражающей вознаграждение, которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Однако, стандарт не применяется к доходам, связанным с финансовыми инструментами и арендой, и, следовательно, не влияет на большинство доходов Фонда, включая процентные доходы, доходы/(расходы) по операциям с ценными бумагами, доходы от аренды, к которым применяются МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IAS) 17 «Аренда». В результате значительная часть дохода Фонда не подвержен влиянию применения этого стандарта.

3. Существенные учётные суждения и оценки

Неопределённость оценок

Подготовка финансовой отчётности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчётные оценки и допущения, влияющие на применение учётной политики и величину представленных в финансовой отчётности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчётном году, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих годах, которые они затрагивают.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отражённая 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.

(в тысячах тенге)

3. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)

Оценка залогового обеспечения

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

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности

Фонд регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Фонд использует своё суждение при оценке ожидаемых кредитных убытков в ситуациях, когда заёмщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объём фактических данных об аналогичных заёмщиках. Фонд аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков, на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заёмщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группе кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Фонд использует своё субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Налогообложение

В настоящее время в Республике Казахстан 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 налоговая позиция Фонда на 31 марта 2019 и 31 декабря 2018 годов соответствовала положениям налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют его деятельность. Однако, остаётся риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

Оценка возмещаемости активов по отложенному подоходному налогу требует применения субъективных суждений руководства Фонда в отношении вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования.

Руководство считает, что активы по отложенному налогу по состоянию на 31 марта 2019 года отражены в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой можно использовать временные разницы, неиспользованные налоговые расходы и льготы, а уменьшение размера активов по налогу осуществлено в той степени, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

(в тысячах тенге)

4. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2019 года (неаудировано)	На 31 декабря 2018 года
Средства на текущих счетах в казахстанских банках	34.872.766	35.133.572
За вычетом резерва под обесценение	(1.345)	(1.339)
Денежные средства и их эквиваленты	34.871.421	35.132.233

5. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2019 года (неаудировано)	На 31 декабря 2018 года
Вклады, размещённые в казахстанских банках	6.002.461	100.000
За вычетом резерва под обесценение	(5)	(104)
Средства в кредитных организациях	6.002.456	99.896

По состоянию на 31 марта 2019 года и на 31 декабря 2018 года, краткосрочные вклады (Overnight deposit), размещённые в казахстанских банках на срок более 1 (одного) дня с пролонгацией имеют ставки вознаграждения 6% - 6,3% в год (на 31 декабря 2018 года: 11,5%-12,5% в год).

Средства в кредитных организациях представлены следующим образом:

	На 31 марта 2019 года (неаудировано)	На 31 декабря 2018 года
Банковские вклады в тенге	6.002.456	99.896
Средства в кредитных организациях	6.002.456	99.896

Резерв под обесценение средств в кредитных организациях

Ниже представлена сверка резерва под обесценение средств в кредитных организациях за период на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года.

	За период, завершившийся 31 марта 2019 года (неаудировано)			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
На 1 января	(104)	—	—	(104)
Расходы за вычетом доходов по кредитным убыткам (Примечание 21)	99	—	—	99
На 31 марта	(5)	—	—	(5)

Ниже представлена сверка резерва под обесценение средств в кредитных организациях за период, завершившийся 31 декабря 2018 года.

	За период, завершившийся 31 декабря 2018 года			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
На 1 января	(60.630)	—	(1.221.001)	(1.281.631)
Расходы за вычетом доходов по кредитным убыткам (Примечание 21)	60.526	—	1.221.001	1.281.527
На 31 декабря	(104)	—	—	(104)

(в тысячах тенге)

6. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2019 года (неаудировано)	На 31 декабря 2018 года
Ноты НБРК	9.155.984	11.788.814
Негосударственные облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)»	38.269	37.870
	9.194.253	11.826.684
За вычетом резерва под обесценение	(2.412)	(2.072)
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	9.191.841	11.824.612

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД, включают:

	На 31 марта 2019 года (неаудировано)	На 31 декабря 2018 года
Простые акции АО «Султан-ЭММК»	6.138	6.138
За вычетом резерва под обесценение	(6.138)	(6.138)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	—	—

По состоянию на 31 марта 2019 года ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)» (ТОО «СФК DSFK (ДСФК)») с балансовой стоимостью 37.351 тысяч тенге (на 31 декабря 2018 года: 36.962 тысяч тенге).

7 ноября 2017 года между Правительством Республики Казахстан, НБРК, АО «ФНБ «Самрук Казына», АО «НУХ «КазАгро», АО «НУХ «Байтерек», АО «Банк «Bank RBK» и ТОО «Корпорация «Казакхмыс» было заключено Рамочное соглашение, включающее условия выполнения обязательств АО «Банк «Bank RBK» перед кредиторами, включая Фонд. 26 декабря 2017 года в рамках исполнения данного соглашения Фонд приобрел облигации ТОО «СФК DSFK (ДСФК)» в количестве 195.600.113 штук по номинальной стоимости 1 тенге за 1 облигацию со сроком обращения 15 лет и фиксированной ставкой вознаграждения 0,01% годовых на средства, полученные Фондом от АО «Банк «Bank RBK» в счёт погашения задолженности. Справедливая стоимость облигаций на дату первоначального признания составляла 53.772 тысяч тенге.

7. Кредиты, предоставленные клиентам

Кредиты, предоставленные клиентам, включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2019 года (неаудировано)				На 31 декабря 2018 года
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	
Кредиты клиентам	87.005.758	3.356.200	12.276.432	102.638.390	105.206.247
За вычетом резерва под обесценение	(1.856.030)	(337.989)	(6.307.623)	(8.501.642)	(7.505.045)
Кредиты, предоставленные клиентам	85.149.728	3.018.211	5.968.809	94.136.748	97.701.202

(в тысячах тенге)

7. Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

	На 31 марта 2019 года (неаудировано)				На 31 декабря 2018 года
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	
Физические лица	83.932.352	3.044.525	10.614.526	97.591.403	100.209.370
Микрокредитные организации	91 271	-	936.144	1.027.415	1.094.899
Юридические лица	2.982.135	311.675	725.762	4.019.572	3.901.978
	87.005.758	3.356.200	12.276.432	102.638.390	105.206.247
За вычетом резерва под обесценение	(1.856.030)	(337.989)	(6.307.623)	(8.501.642)	(7.505.045)
Кредиты, предоставленные клиентам	85.149.728	3.018.211	5.968.809	94.136.748	97.701.202

	За год, завершившийся 31 декабря 2018 года (неаудировано)				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
ВБС на 1 января 2018 г.	73 482 923	1 762 009	11 553 282	-	86 798 214
Новые созданные или приобретенные активы	44 576 306	255 882	750 593	-	45 582 781
Активы, которые были погашены	(26 829 597)	(1 490 248)	(2.613.511)	-	(30.933.356)
Активы, которые были проданы	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 1	2 387 447	(810 814)	(1 576 633)	-	-
Переводы в Этап 2	(1 829 742)	3 156 560	(1 326 818)	-	-
Переводы в Этап 3	(3 686 992)	(393 105)	4 080 097	-	-
Начисленные проценты	3 284 507	148 157	325 944	-	3 758 608
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	-	-	-	-	-
Списанные суммы	-	-	-	-	-
Курсовые разницы	-	-	-	-	-
ВБС на 31 декабря 2018 г.	91 384 852	2 628 441	11.192.954	-	105.206.247

(в тысячах тенге)

7. Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов, предоставленных клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов, предоставленных клиентам, за год, завершившийся 31 декабря 2018 года.

	За год, завершившийся 31 декабря 2018 года (неаудировано)				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
ОКУ на 1 января 2018 г.	(1 250 829)	(132 318)	(5 004 538)	-	(6 387 685)
Новые созданные или приобретенные активы	(761 567)	(25 711)	(239 017)	-	(1 026 295)
Активы, которые были погашены	98 225	19 999	382.698	-	500.922
Активы, которые были проданы	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 1	(703 001)	60 977	642 024	-	-
Переводы в Этап 2	30 503	(541 240)	510 737	-	-
Переводы в Этап 3	72 803	29 605	(102 408)	-	-
Изменения в ОКУ	944 832	372 466	(1 502 909)	-	(185 611)
Амортизация дисконта (признанная в процентной выручке)	-	-	(406 376)	-	(406 376)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	-	-	-	-	-
Списанные суммы	-	-	-	-	-
Курсовые разницы	-	-	-	-	-
ОКУ на 31 декабря 2018 г.	(1 569 034)	(216 222)	(5.719.789)	-	(7.505.045)

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов, предоставленных клиентам за кварталы, завершившийся 31 марта 2018 года и 31 марта 2019 года.

	За период, завершившийся 31 марта 2019 года (неаудировано)	За год, завершившийся 31 марта 2018 года
На начало квартала	(7.505.045)	(5.391.722)
Корректировка прошлых лет	-	(995.964)
Отчисление/восстановление за отчетный год	(988.674)	24.348
Списание	(7.923)	158.676
На конец квартала	(8.501.642)	(6.204.662)

(в тысячах тенге)

7. Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Фонд, зависит от оценки кредитного риска контрагента. В приведенной ниже таблице представлен анализ текущей стоимости кредитов, предоставленных клиентам, в разрезе полученного обеспечения:

	На 31 марта 2019 года (неаудировано)				На 31 декабря 2018 года
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	
Кредиты, обеспеченные недвижимостью	68.874.606	2.668.322	8.943.773	80.486.701	84.296.512
Кредиты, обеспеченные транспортными средствами	1.079.730	96.338	187.182	1.363.250	1.473.620
Кредиты, обеспеченные биологическими активами	325.069	8.784	165.760	499.613	323.866
Кредиты с прочим обеспечением	16.726.352	582.757	2.979.717	20.288.826	19.112.249
	87.005.757	3.356.201	12.276.432	102.638.390	105.206.247
Резерв под обесценение	(1.856.030)	(337.989)	(6.307.623)	(8.501.642)	(7.505.045)
Кредиты, предоставленные клиентам	85.149.727	3.018.212	5.968.809	94.136.748	97.701.202
Концентрация кредитов клиентам					

На 31 марта 2019 года концентрация кредитов, выданных Фондом десяти крупнейшим заёмщикам, составила 926.366 тысяч тенге или 1,0% от совокупного кредитного портфеля (на 31 декабря 2017 года: 1.214.299 тысяч тенге или 1,4% от совокупного кредитного портфеля).

8. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

По состоянию на 31 марта 2019 года анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде представлен следующим образом:

На 31 марта 2019 года (неаудировано)	На 31 марта 2019 года (неаудировано)			Итого
	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	
Валовые инвестиции в финансовую аренду	1.403.169	6.095.171	6.661.601	14.159.941
Незаработанный финансовый доход будущих годов по финансовой аренде	(411.370)	(1.646.324)	(1.374.879)	(3.432.573)
Итого инвестиций в финансовую аренду	991.799	4.448.847	5.286.722	10.727.368
За вычетом резерва под обесценение	(233.684)	(1.024.275)	(1.119.462)	(2.377.421)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	758.115	3.424.572	4.167.260	8.349.947

	На 31 марта 2019 года (неаудировано)			Итого	На 31 декабря 2018 года
	Этап 1	Этап 2	Этап 3		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде до вычета резерва под обесценение	7.311.094	–	3.416.274	10.727.368	10.669.206
За вычетом резерва под обесценение	(342.044)	–	(2.035.377)	(2.377.421)	(2.127.730)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	6.969.050	–	1.380.897	8.349.947	8.541.476

(в тысячах тенге)

	За период, завершившийся 31 декабря 2018 года (неаудировано)				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
ВБС на 1 января 2018 г.	3 966 973	331 608	1 552 827	-	5 851 408
Новые созданные или приобретенные активы	3 206 039	-	942 774	-	4 148 813
Активы, которые были погашены	(137 225)	-	(847 640)	-	(984 865)
Активы, которые были проданы	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 1	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	(581 582)	(331 608)	913 190	-	-
Начисленные проценты	1 142 223	-	511 627	-	1 653 850
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	-	-	-	-	-
Списанные суммы	-	-	-	-	-
Курсовые разницы	-	-	-	-	-
ВБС на 31 декабря 2018 г.	7 596 428	-	3 072 778	-	10 669 206

По состоянию на 31 декабря 2018 года анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде представлен ниже:

	На 31 декабря 2018 года			
	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в финансовую аренду	1.283.842	5.789.465	7.150.333	14.223.640
Незаработанный финансовый доход будущих годов по финансовой аренде	(367.283)	(1.654.701)	(1.532.450)	(3.554.434)
Итого инвестиций в финансовую аренду	916.559	4.134.764	5.617.883	10.669.206
За вычетом резерва под обесценение	(192.051)	(866.053)	(1.069.626)	(2.127.730)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	724.508	3.268.711	4.548.257	8.541.476

(в тысячах тенге)

8. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

Резерв под обесценение финансовой аренды

Ниже представлена сверка резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде за год, завершившийся 31 декабря 2018 года.

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
ОКУ на 1 января 2018 г.	(138 908)	(186 346)	(446 810)	-	(772 064)
Новые созданные или приобретенные активы	(141 021)	-	(461 675)	-	(602 696)
Активы, которые были погашены	-	-	99 664	-	99 664
Активы, которые были проданы	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 1	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	20 365	186 346	(206 711)	-	-
Изменения в ОКУ Амортизация дисконта (признанная в процентной выручке)	(72 508)	-	(707 125)	-	(779 633)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	-	-	(73 001)	-	(73 001)
Списанные суммы	-	-	-	-	-
Курсовые разницы	-	-	-	-	-
ОКУ на 31 декабря 2018 г.	(332 072)	-	(1 795 658)	-	(2 127 730)

Ниже представлена сверка резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде за 1 квартал, завершившийся 31 марта 2019 года и 31 марта 2018 года.

	За квартал, завершившийся 31 марта 2019 года (неаудировано)	За квартал, завершившийся 31 марта 2018 года
На начало квартала		
	(2.127.730)	(2.944.976)
Корректировка прошлых периодов	-	2.172.912
Списание	-	(323.246)
Отчисление за отчетный год	(249.691)	211.481
На конец квартала	(2.377.421)	(883.829)

(в тысячах тенге)

9. Активы, предназначенные для продажи

По состоянию на 31 марта 2019 года, активы, предназначенные для продажи, представлены комплексами мини-теплиц и объектом коммерческой недвижимости с земельным участком общей балансовой стоимостью 91.197 тысяч тенге (на 31 декабря 2018 года: 91.197 тысяч тенге). Активы, предназначенные для продажи, представлены за вычетом резерва под обесценение на общую сумму 146.878 тысяч тенге (Примечание 24). Фонд планирует реализовать данные объекты до конца 2019 года.

10. Активы, предназначенные для финансовой аренды

По состоянию на 31 марта 2019 года и на 31 декабря 2018 года активы Фонда, предназначенные для финансовой аренды, представлены следующим образом:

	На 31 марта 2019 года (неаудировано)	На 31 декабря 2018 года
Комплексы мини-теплиц	696.585	696.585
Земельный участок	34.332	34.332
	730.917	730.917
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 24)	(334.665)	(334.665)
Активы, предназначенные для финансовой аренды	396.252	396.252

11. Авансы выданные

Авансы, выданные включают в себя авансы, выданные следующим контрагентам:

	На 31 марта 2019 года (неаудировано)	На 31 декабря 2018 года
ТОО «FTS equity»	23.815	23.815
ТОО «Green Mart Kazakhstan»	2.238.749	2.238.749
Филиал ZZ Euro Duo-Kalem Lazarevac	3.206	3.206
Авансы выданные	2.265.770	2.265.770

По состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года, авансы, выданные представляют собой предоплату за комплексы интенсивных яблоневых садов, которые Фонд планирует передать в финансовую аренду до конца 2019 года.

(в тысячах тенге)

12. Инвестиции в ассоциированные компании

По состоянию на 31 марта 2019 года инвестиции в ассоциированные компании включают долю Фонда в 21 микрокредитных организациях (на 31 декабря 2018 года: 23). Доля участия Фонда в микрокредитных организациях составляла 49%.

Ниже представлено движение инвестиций в ассоциированные компании:

	На 31 марта 2019 года (неаудировано)	На 31 декабря 2018 года
На 1 января	-	63.943
Инвестиции в ассоциированные компании, до вычета резерва под обесценение на 1 января 2019 года	55.955	
Доля в (убытке)/прибыли за период	(618)	(7.988)
Стоимость выбытия за период	(6.250)	
Инвестиции в ассоциированные компании, до вычета резерва под обесценение на 31 декабря 2018 года и 31 марта 2019 года	49.087	55.955
Резерв под обесценение инвестиций в ассоциированные компании (Примечание 24)	(49.087)	(55.955)
Инвестиции в ассоциированные компании на 31 декабря 2018 года и 31 марта 2019 года	-	-

13. Инвестиционное имущество

В 2018 году Обществом принят в счет погашения обязательств АО «Qazaq Bank» активы, на сумму 557 510 тыс.тенге. Ниже представлено движение по статьям инвестиционной недвижимости:

	На 31 марта 2019 года (неаудировано)	На 31 декабря 2018 года
На начало периода	-	-
Поступления	557.510	557.510
Выбытие	-	-
Переоценка, отраженная в составе прибыли или убытка	-	-
На конец периода	557.510	557.510

На 31 марта 2019 инвестиционная недвижимость сдана в аренду.

У Фонда отсутствуют какие-либо ограничения на реализацию ее инвестиционной недвижимости, а также какие-либо договорные обязательства по приобретению, сооружению или застройке объектов инвестиционной недвижимости, их ремонту, техническому обслуживанию или улучшению.

(в тысячах тенге)

14. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Здания</i>	<i>Компью- теры и оргтехник</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Офисная мебель</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2017 года	520.414	240.123	68.649	42.382	72.223	943.791
Поступления	5.625	58.340	-	8.167	2.705	74.837
Выбытия	(54.631)	(10.646)	(3.675)	(149)	(421)	(69.522)
Выбытие при выкупе доли	1	64		415	(401)	79
На 31 декабря 2018 года	471.409	287.881	64.974	50.815	74.106	949.185
Поступления	-	-	-	291	206	497
Выбытия	-	(56.453)	-	(2.426)	(1.668)	(60.547)
Внутренняя переклассификация	471.409	231.428	64.974	48.680	72.644	889.135
На 31 марта 2019 года	520.414	240.123	68.649	42.382	72.223	943.791
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2017 года	(94.899)	(124.418)	(34.773)	19.469	(35.416)	(308.975)
Начисленная амортизация	(9.963)	(51.375)	(6.271)	(6.873)	(10.784)	(85.266)
Выбытия	5.880	10.578	1.960	105	421	18.944
Выбытие при выкупе доли		(63)	1	2	(19)	(79)
На 31 декабря 2018 года	(98.982)	(165.278)	(39.083)	(26.235)	(45.798)	(375.376)
Начисленная амортизация	(2.350)	(11.547)	(1.399)	(1.819)	(2.714)	(19.829)
Выбытия	-	56.453	-	2.426	1.668	60.547
На 31 марта 2019 года	(101.332)	(120.372)	(40.482)	(25.628)	(46.844)	(334.658)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2017 года	425.515	115.705	33.876	22.913	36.807	634.816
На 31 декабря 2018 года	372.427	122.603	25.891	24.580	28.308	573.809
На 31 марта 2019 года	370.077	111.056	24.492	23.052	25.800	554.477

15. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Программное обеспечение и прочее</i>
Первоначальная стоимость	
На 31 декабря 2017 года	311.081
Поступления	146.672
Выбытия	(1.219)
На 31 декабря 2018 года	456.534
Поступления	-
Выбытия	(3.298)
На 31 марта 2019 года	453.236
Накопленная амортизация	
На 31 декабря 2017 года	(88.961)
Начисленная амортизация	(46.628)
Выбытия	1.219
На 31 декабря 2018 года	(134.370)
Начисленная амортизация	(16.724)
Выбытия	3.298
На 31 марта 2019 года	(147.796)
Остаточная стоимость	
На 31 декабря 2017 года	222.120
На 31 декабря 2018 года	322.164
На 31 марта 2019 года	305.440

(в тысячах тенге)

16. Займы, полученные от местных исполнительных органов

На 31 марта 2019 года Группа получила займы в тенге от местных исполнительных органов на общую сумму 1.901.292 тысячи тенге (за год, завершившийся 31 декабря 2018 года: 31.936.238 тысяч тенге), с номинальной ставкой вознаграждения от 0,01% до 1,00% годовых и сроком погашения в 2024-2026 годах. Справедливая стоимость займов, привлеченных на 31 марта 2019 года, при первоначальном признании составила 1.180.770 тысячи тенге (за год, завершившийся 31 декабря 2018 года: 27.172.236 тысяч тенге). Справедливая стоимость займов при первоначальном признании была оценена с использованием рыночной ставки в размере 8,71% (за год, завершившийся 31 декабря 2018 года: за первое полугодие 9,07-9,09% годовых, за второе полугодие 8,36-8,37%), определенных с использованием ставок доходности государственных ценных бумаг, имеющих аналогичные условия. Разница между справедливой стоимостью указанных займов и их номинальной стоимостью на дату первоначального признания в сумме 720.522 тысячи тенге (за год, завершившийся 31 декабря 2018 года: 4.764.002 тысяч тенге) была отражена как увеличение дополнительного оплаченного капитала в промежуточном сокращенном консолидированном отчете об изменениях в капитале (Примечание 16). На 31 марта 2018 года, Группой были погашены займы по рамочным соглашениям в сумме 4.137.149 тысячи тенге (за год, завершившийся 31 декабря 2018 года: 5.899.677 тысяч тенге).

Поступления от займов были использованы для финансирования физических и юридических лиц в сельской местности по государственной программе «Продуктивная занятость» и программе кредитования малого и среднего бизнеса на селе. На 31 марта 2019 года балансовая стоимость займов, полученных от местных исполнительных органов, составляла 74.632.175 тысяч тенге (на 31 декабря 2018 года: 76.416.986 тысяч тенге).

17. Займы, полученные от Исламского Банка Развития

В июне 2011 года Группа заключила соглашение о привлечении займа с Исламским Банком Развития, выступающим в качестве администратора от лица Исламского Солидарного Фонда Развития на сумму 6.400.000 исламских динаров со сроком погашения до 2021 года и номинальной процентной ставкой вознаграждения 0,83% годовых. Эффективная ставка вознаграждения по займам, полученным в рамках соглашения, составляет 5,00% годовых. Основной целью соглашения является содействие Правительству Республики Казахстан в достижении экономического роста и создание рабочих мест в селе. Гарантом по данному займу выступает Акционерное общество «КазАгроФинанс», являющееся организацией под общим контролем Акционера. На 31 марта 2019 года Группой не производилось погашение основного долга (за год, завершившийся 31 декабря 2018 года: 914 тысяч исламских динаров, что составило 453.929 тысяч тенге).

			Номинальная процентная	На 31 марта 2019 года	На 31 декабря 2018 года
	Валюта	Дата погашения	ставка, % в год	(неаудировано)	
Займы, полученные от Исламского Банка Развития	Исламский динар	31 декабря 2021 года	0,83%	1.160.830	1.148.656
Итого				1.160.830	1.148.656

18. Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года, выпущенные долговые ценные бумаги включают:

	Дата погашения	Ставка, % в год	Валюта	На 31 марта 2019 года (неаудировано)	На 31 декабря 2018 года
Облигации с фиксированным доходом (1 выпуск 2 облигационной программы)	30 декабря 2019 года	8,5%	Тенге	5.310.080	5.423.855
Облигации с фиксированным доходом (2 выпуск 2 облигационной программы)	21 октября 2020 года	8,0%	Тенге	2.374.285	2.327.189
Итого				7.684.365	7.751.044

По состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года, выпущенные долговые ценные бумаги представлены двумя эмиссиями облигаций, деноминированных в тенге. Облигации были размещены Фондом на Казахстанской фондовой бирже в 2015 году и полностью приобретены Акционером.

(в тысячах тенге)

19. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2019 года (неаудировано)	На 31 декабря 2018 года
Предоплаты по налогам, кроме корпоративного подоходного налога	686.442	673.580
Дебиторская задолженность по сельской ипотеке	283.939	180.071
Предоплаты	60.270	48.859
Товарно-материальные запасы	57.280	21.798
Прочая дебиторская задолженность	847.662	843.193
	1.935.593	1.767.501
За вычетом резерва под обесценение прочих активов (Примечание 24)	(843.669)	(842.017)
Прочие активы	1.091.924	925.484

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2019 года (неаудировано)	На 31 декабря 2018 года
Кредиторская задолженность	325.831	400.884
Авансы полученные	1	6.297
Резерв по неиспользованным отпускам	112.714	70.604
Резервы (провизии) на покрытие убытков УО по займам	10.232	8.161
Резервы (провизии) на покрытие убытков УО по финансовой аренде	93.837	82.678
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога, к уплате	32.489	44.107
Прочие обязательства	575.104	612.731

20. Капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении простых акций:

	Количество акций	Стоимость размещения (в тенге)	Итого
На 31 декабря 2017 года	51.541.838		51.541.838
Увеличение уставного капитала	2.880.000	1.000	2.880.000
На 31 декабря 2018 года	54.421.838		54.421.838
На 31 декабря 2018 года	54.421.838		54.421.838
Увеличение уставного капитала	-		-
На 31 марта 2019 года (неаудировано)	54.421.838		54.421.838

4 апреля 2018 года Акционер Фонда одобрил решение об эмиссии 2.880.000 простых акций, соответственно, которые были полностью оплачены Акционером денежными средствами по стоимости размещения 1 тысяча тенге за одну простую акцию.

В течение года, завершившегося 31 декабря 2018 года, в соответствии с решением единственного Акционера от 24 мая 2018 года, Фонд объявил и выплатил дивиденды в сумме 2.517.269 тысяч тенге или 48,84 тенге на одну простую акцию за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

(в тысячах тенге)

20. Капитал (продолжение)

Ниже представлено движение по статьям дополнительного оплаченного капитала и резервов за периоды, закончившиеся 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года:

	Дополни- тельный оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по условному распределению
На 1 января 2018 года	17.995.811	14.832	(17.609.147)
Доход от первоначального признания займов, полученных от местных исполнительных органов, по справедливой стоимости (Примечание 17)	11.470.531	—	—
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от местных исполнительных органов, по справедливой стоимости	(2.294.106)	—	—
Резерв по условному распределению за год	—	—	(4.298.210)
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению	—	—	859.642
На 31 декабря 2018 года	27.172.236	14.832	(21.047.715)
На 1 января 2019 года	27.172.236	14.832	(21.047.715)
Доход от первоначального признания займов, полученных от местных исполнительных органов, по справедливой стоимости (Примечание 17) (неаудировано)	720.521	—	—
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от местных исполнительных органов, по справедливой стоимости (неаудировано)	(144.104)	—	—
Резерв по условному распределению за период (неаудировано)	—	—	(354.417)
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (неаудировано)	—	—	70.883
На 31 марта 2019 года (неаудировано)	27.748.653	14.832	(21.331.249)

На 31 марта 2019 года балансовая стоимость одной простой акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской фондовой биржи, составляет 1.298,45 тенге (на 31 декабря 2018 года: 1.276,31 тенге):

	На 31 марта 2019 года (неаудировано)	На 31 декабря 2018 года
Активы	157.814.983	158.431.605
За вычетом нематериальных активов	(305.440)	(322.164)
За вычетом обязательств	(86.845.721)	(88.650.197)
Чистые активы	70.663.822	69.459.244
Количество простых, штук	54.421.838	54.421.838
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	1.298,45	1.276,31

21. Расходы за вычетом доходов по кредитным убыткам

Расходы за вычетом доходов по кредитным убыткам включают в себя следующие позиции:

	За период, завершившийся 31 марта 2019 года (неаудировано)	2018 года
Денежные средства и их эквиваленты	(5)	557.941
Средства в кредитных организациях	98	37.936
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	(340)	1.921
Кредиты, предоставленные клиентам	(988.674)	(26.346)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(249.691)	110.991
Прочие активы	—	—
Условные обязательства	(13.230)	151.183
Расходы за вычетом доходов по кредитным убыткам	(1.251.842)	833.626

(в тысячах тенге)

22. Агентское вознаграждение по сельской ипотеке

С апреля 2010 года Группа принимает участие в программе финансирования ипотеки в сельской местности совместно с местными исполнительными органами. Группа выступает в качестве агента в предоставлении ипотеки в сельской местности и получает комиссию за управление средствами в размере 3,0% в год от общей суммы выданных кредитов за минусом погашенных, с 1 октября размер комиссии за управление средствами снизилась с 3 % до 2,5 % и изменилась база начисления: с первоначальной суммы займов на сумму остатка по займам. По состоянию на 31 марта 2019 года общая сумма ипотечных кредитов, выданных Фондом от имени местных исполнительных органов, составила 70.904.710 тысячи тенге (на 31 декабря 2018 года: 70.153.892 тысяч тенге). За период, завершившийся 31 марта 2019 года, комиссионное вознаграждение Фонда по сельской ипотеке составило 329.348 тысячи тенге (за год, завершившийся 31 декабря 2018 года: 1.719.997 тысяч тенге).

23. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

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

	<i>За период, завершившийся 31 марта 2019 года</i>	
	<i>(неаудировано)</i>	<i>2018 года</i>
Расходы на персонал, за исключением налогов	541.371	306.275
Другие обязательные платежи (СО, ОСМС)	51.120	32.071
Расходы на персонал	592.491	338.346
Расходы на возмездное оказание услуг	73.591	54.070
Расходы на операционную аренду	45.937	41.477
Запасы	16.364	15.784
Расходы на услуги связи	14.066	9.872
Расходы на ремонт и обслуживание ОС и НМА	8.302	10.977
Расходы на страхование	7.839	7.136
Услуги профессиональных участников рынка ценных бумаг	3.722	3.180
Прочие расходы	2.988	1.385
Коммунальные расходы	2.746	1.818
Услуги почты	1.840	1.482
Расходы на банковские услуги	1.824	3.116
Расходы на охрану	1.422	1.222
Информационные услуги	829	848
Расходы на повышение квалификации	323	83
Консультационные услуги	127	120
Штрафы, пени и неустойки	121	-
Типографские услуги	114	46
Аудиторские услуги	-	7.045
Расходы на содержание совета директоров	-	1.550
Судебные издержки	-	3
Услуги оценщика	-	260
Прочие операционные расходы	182.155	161.474

(в тысячах тенге)

24. Прочие расходы от обесценения и создания резервов

Ниже представлено движение резерва под обесценение активов, не приносящих процентный доход:

	Активы, предназначенные для		Активы, предназначенные для	Инвестиц ии в		
	Авансы выданные	финансов ой аренды	Прочие активы	продажи	ассоцииро ванные компании	
					Итого	
На 31 декабря 2018 года	-	334.665	842.017	146 878	55.955	1.379.515
Отчисления/ списание за период	-	-	1.649	-	(6.868)	(5.216)
На 31 марта 2019 года	-	334.665	843.666	146 878	49.087	1.374.299

Резерв под обесценение активов вычитается из стоимости соответствующих активов.

25. Корпоративный подоходный налог

Расходы по корпоративному подоходному налогу состоят из следующих позиций:

	За период, завершившийся 31 марта	
	2019 года (неаудировано)	2018 года
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	267.668	653.868
Корректировка корпоративного подоходного налога предыдущих лет		(465.175)
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	56.531	652.203
За вычетом отложенного налога, признанного в капитале	(73.221)	(579.728)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	250.978	261.168

26. Договорные и условные обязательства

Обязательства кредитного характера

У Фонда имеются условные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные условные обязательства кредитного характера предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита.

Договорные суммы условных обязательств кредитного характера представлены далее в таблице ниже. Суммы, отраженные в таблице в части условных обязательств кредитного характера, предполагают, что указанные условные обязательства будут полностью исполнены.

	На 31 марта 2019 года (неаудировано)	На 31 декабря 2017 года
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	2.903.424	2.700.664
За вычетом резерва под ОКУ	(104.069)	(90.839)
	2.799.355	2.609.825
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	13.668	1.822
	13.668	1.822
Обязательства по капитальным затратам	686.554	694.254
Договорные и условные обязательства	3.499.577	3.305.901

(в тысячах тенге)

26. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Многие из указанных условных обязательств кредитного характера могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого договорные условные обязательства кредитного характера не представляют собой ожидаемый отток денежных средств. Большинство условных обязательств по предоставлению кредитов и кредитных линий не представляют безусловные обязательства Фонда.

Условия ведения деятельности

В Казахстане продолжаются 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.

Негативное влияние на казахстанскую экономику оказывают низкие цены на сырую нефть и волатильность обменного курса тенге по отношению к основным иностранным валютам.

Руководство Фонда считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Фонда в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше сферах может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Фонда. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Фонд 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 Фонда в будущем.

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 Фонда может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Таким образом, могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые годы остаются открытыми для проверки соответствующими органами в отношении исчисления налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определённых обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные годы.

Руководство Фонда считает, что по состоянию на 31 декабря 2017 и 2018 годов, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Фонда по соблюдению налогового, валютного и таможенного законодательства будут подтверждены.

(в тысячах тенге)

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Фонд использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отражённую в учёте справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно;
- Уровень 3: модели, для которых не все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражённую в учёте справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на рынке.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

		Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)	
На 31 марта 2019 года (неаудировано)		Дата оценки			
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 марта 2019 года	34.871.421	—	—	34.871.421
Средства в кредитных организациях	31 марта 2019 года	—	6.002.456	—	6.002.456
Кредиты, предоставленные клиентам	31 марта 2019 года	—	—	88.479.878	88.479.878
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	31 марта 2019 года	9.145.987	—	37.351	9.183.338
Прочие финансовые активы	31 марта 2019 года	—	—	287.493	287.493
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается		44.017.408	6.002.456	88.804.722	138.824.586
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы, полученные от местных исполнительных органов	31 марта 2019 года	—	73.300.774	—	73.300.774
Займы, полученные от Исламского Банка Развития	31 марта 2019 года	—	1.131.920	—	1.131.920
Займы, полученные от Организации Объединённых Наций	31 марта 2019 года	—	89.511	—	89.511
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 марта 2019 года	7.690.812	—	—	7.690.812
Прочие финансовые обязательства	31 марта 2019 года	—	—	325.831	325.831
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается		7.690.812	74.522.205	325.831	82.538.848

(в тысячах тенге)

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

На 31 декабря 2018 года	Дата оценки	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существен- ные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существен- ные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2018 года	35.132.233	—	—	35.132.233
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2018 года	—	99.896	—	99.896
Кредиты, предоставленные клиентам	31 декабря 2018 года	—	—	88.431.614	88.431.614
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	31 декабря 2018 года	11.779.801	—	36.962	11.816.763
Прочие финансовые активы	31 декабря 2018 года	—	—	181.247	181.247
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается		46.912.034	99.896	88.649.823	135.661.753
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы, полученные от местных исполнительных органов	31 декабря 2018 года	—	75.261.637	—	75.261.637
Займы, полученные от Исламского Банка Развития	31 декабря 2018 года	—	1.126.614	—	1.126.614
Займы, полученные от Организации Объединенных Наций	31 декабря 2018 года	—	95.145	—	95.145
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2018 года	7.537.008	—	—	7.537.008
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2018 года	—	—	400.884	400.884
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается		7.537.008	76.483.446	400.884	84.421.338

(в тысячах тенге)

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	На 31 марта 2019 года (неаудировано)			На 31 декабря 2018 года		
	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Непри- знанный (расход)/ доход	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Непри- знанный (расход)/ доход
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	34.871.421	34.871.421	—	35.132.233	35.132.233	—
Средства в кредитных организациях	6.002.456	6.002.456	—	99.896	99.896	—
Кредиты, предоставленные клиентам	94.136.748	88.479.878	(5.656.870)	97.701.202	88.431.614	(9.269.588)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (ранее классифицированные как удерживаемые до погашения)	9.191.841	9.183.338	(8.503)	11.824.612	11.816.763	(7.849)
Прочие финансовые активы	287.493	287.493	—	181.247	181.247	—
Финансовые обязательства						
Займы, полученные от местных исполнительных органов	74.632.175	73.300.774	1.331.401	76.416.986	75.261.687	1.155.299
Займы, полученные от Исламского Банка Развития	1.160.830	1.131.920	28.910	1.148.656	1.126.614	22.042
Займы, полученные от Организации Объединенных Наций	89.511	89.511	—	95.145	95.145	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.684.365	7.690.812	(6.447)	7.751.044	7.537.008	214.036
Прочие финансовые обязательства	325.831	325.831	—	400.884	400.884	—
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(4.311.509)			(7.886.060)

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности 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 трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость котированных облигаций основывается на котировках по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость некотированных инструментов, кредитов, предоставленных клиентам, средств в кредитных организациях, задолженности перед местными исполнительными органами, Исламским Банком Развития и Организацией Объединенных Наций, а также прочих финансовых активов и обязательств оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих на отчетную дату по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

(в тысячах тенге)

28. 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 Фонда.

Объём операций со связанными сторонами, сальдо на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за периоды, завершившиеся 31 марта 2018 и 2019 годов, представлены ниже:

	На 31 марта 2018 года (неаудировано)			На 31 декабря 2018 года		
	Акционер	Ассоцииро- ванные компании	Местные исполни- тельные органы	Акционер	Ассоцииро- ванные компании	Местные исполни- тельные органы
Кредиты выданные	—	445.869	—	—	451.098	—
За вычетом резерва под обесценение	—	(421.051)	—	—	(408.009)	—
Кредиты выданные, за вычетом резерва	—	24.818	—	—	43.089	—
Займы полученные	—	—	74.632.175	—	—	76.416.986
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.684.365	—	—	7.751.044	—	—
За период, завершившийся 31 марта						
	2019 года (неаудировано)			2018 года		
	Акционер	Ассоцииро- ванные компании	Местные исполни- тельные органы	Акционер	Ассоцииро- ванные компании	Местные исполни- тельные органы
Процентные доходы по кредитам выданным	—	—	—	—	—	—
Процентные расходы по займам полученным	—	—	(1.196.246)	—	—	(809.014)
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(153.853)	—	—	(154.420)	—	—

Займы, полученные от местных исполнительных органов за период, завершившийся 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года, имеют эффективную ставку вознаграждения от 8,36% до 9,09%.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Фонда в количестве 5 (пять) человек за период, завершившийся 31 марта 2019 года (период, завершившийся 31 марта 2018 года: 5 (пять) человек) включает в себя следующие позиции:

	За период, завершившийся 31 марта	
	2019 года (неаудировано)	2018 года
Заработная плата и прочие выплаты сотрудникам	15.107	8.842
Отчисления на социальное обеспечение	1.487	906
Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу	16.594	9.748