

**Акционерное общество
«Фонд финансовой поддержки
сельского хозяйства»**

Финансовая отчётность

*за 2020 год
с аудиторским отчетом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА.....1

Отчёт о финансовом положении	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	
2. Основа подготовки финансовой отчётности	7
3. Основные положения учётной политики.....	9
4. Существенные учётные суждения и оценки.....	26
5. Присоединение АО «КазАгроГарант».....	28
6. Денежные средства и их эквиваленты.....	29
7. Операции «обратное РЕПО».....	29
8. Инвестиционные ценные бумаги.....	30
9. Кредиты клиентам	30
10. Дебиторская задолженность по финансовой аренде	34
11. Имущество, предназначенное для финансовой аренды.....	36
12. Авансы выданные.....	36
13. Инвестиции в ассоциированные компании	37
14. Основные средства	37
15. Нематериальные активы	37
16. Займы, полученные от местных исполнительных органов	38
17. Займы, полученные от Исламского Банка Развития	39
18. Выпущенные долговые ценные бумаги.....	39
19. Прочие активы и обязательства.....	40
20. Капитал	40
21. Расходы по кредитным убыткам.....	42
22. Агентское вознаграждение по сельской ипотеке.....	43
23. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	43
24. Прочие расходы от обесценения и создания резервов.....	43
25. Корпоративный подоходный налог	44
26. Договорные и условные обязательства	45
27. Финансовые гарантии.....	48
28. Страхование в растениеводстве	48
29. Справедливая стоимость финансовых инструментов	49
30. Операции со связанными сторонами	52
31. Анализ сроков погашения активов и обязательств	53
32. Управление рисками	54
33. Достаточность капитала	62
34. События после отчетной даты	62

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с представленным заключением независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудитора в отношении финансовой отчетности АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» (далее - «Фонд»).

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменение в собственном капитале за год, закончившийся на эту же дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор и применение соответствующей учетной политики;
- предоставление уместной, надежной, сопоставимой и понятной информации, включая информацию об учетной политике;
- соблюдение требований МСФО или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности;
- оценку способности Фонда продолжать работу в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

Руководство Фонда несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Фонде;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Фонда и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Фонда;
- выявление и предотвращение недобросовестных действий и прочих злоупотреблений.

Прилагаемая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, утверждена руководством Фонда 1 марта 2021 года:

Омаров Ж.Д.



Председатель Правления

Исатаева Г.К.

Главный бухгалтер

г. Нур-Султан, Республика Казахстан



Тел.: +7 727 331 31 34
Факс: +7 727 331 31 35
info@bdokz.com
www.bdokz.com

Tel: +7 727 331 31 34
Fax: +7 727 331 31 35
info@bdokz.com
www.bdokz.com

ТОО "BDO Kazakhstan"
ул. Габдуллина, 6
Алматы, Казахстан
A15H4E3

BDO Kazakhstan LLP
6 Gabdullin Street
Almaty, Kazakhstan
A15H4E3

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

АКЦИОНЕРУ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ АО «ФОНД ФИНАНСОВОЙ ПОДДЕРЖКИ СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» (далее - «Фонд»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Фонду в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Казахстане, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение в отношении данной отчетности 2019 года.

Ключевые вопросы аудита

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

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

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности.

Результаты аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчетности.

Товарищество с ограниченной ответственностью "BDO Kazakhstan", зарегистрированное в соответствии с законодательством Республики Казахстан, является участником международного объединения BDO International Limited, британского общества с ответственностью, ограниченной гарантией его участников, и является частью международной сети независимых компаний BDO.

BDO Kazakhstan, a limited liability partnership, registered under the laws of the Republic of Kazakhstan, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе аудита
<p>Оценка уровня резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде в соответствии с IFRS 9 «Финансовые инструменты»</p>	<p>Мы оценили последовательность применения учетной политики в отношении оценки резервов под ожидаемые кредитные убытки.</p>
<p>Вопросы 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. Использование различных моделей и допущений может существенно повлиять на уровень резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры в отношении риска существенного искажения оценки кредитов, предоставленных клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде включали следующее.</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализ методологии оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки; - анализ сроков просроченной задолженности и наличие реструктуризации задолженности по причине ухудшения кредитного качества актива, и тестирование средств контроля над процессами выявления факторов значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания актива; - анализ допущений, использованных Фондом при оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, в том числе статистических данных по обслуживанию задолженности, ожидаемого возмещения потерь в случае дефолта в результате изъятия арендованного имущества или реализации залогового имущества и погашения задолженности денежными средствами, и пересчет резервов; - анализ договоров на наличие реструктуризации, и оценка влияния модификации на финансовую отчетность.
<p>По состоянию на 31 декабря 2020 года, кредиты клиентам и дебиторская задолженность по финансовой аренде, составляют 81% от общей суммы активов Фонда. В связи с существенностью сумм, а также значительного использования суждений, оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки представляла ключевой вопрос аудита.</p>	<p>Подход руководства по признанию ожидаемых кредитных убытков раскрыт в Примечании 4. Раскрытие информации об ожидаемых кредитных убытках по кредитам клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, представлено в Примечании 9 «Кредиты клиентам», Примечании 10 «Дебиторская задолженность по финансовой аренде», Примечании 21 «Расходы по кредитным убыткам» и Примечании 32 «Управление рисками».</p>

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Фонда за 2020 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет по ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Ожидается, что мы получим Годовой отчет Фонда после выпуска настоящего аудиторского отчета.

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

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

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Фонда продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Фонд, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Фонда.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии.

Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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 отчетности 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 недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, 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 Фонда;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Фонда продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение.

Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Фонд утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности (продолжение)

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытия информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

Из вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем те, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми.

Мы раскрываем информацию, связанную с данными вопросами, в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие такой информации запрещено законом или нормативным актом, или когда, в крайне редких случаях, мы приходим к выводу о том, что отрицательные последствия подобной информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее заключение независимого аудитора:



Аудитор Д. А. Бабаева
Квалификационное свидетельство аудитора №0000303
выдано Квалификационной комиссией
по аттестации аудиторов РК 23.12.1996 г.

ТОО «BDO Kazakhstan»
Государственная лицензия Комитета финансового
контроля Министерства финансов Республики
Казахстан №15003448 от 19 февраля 2015 года на
занятие аудиторской деятельностью



Директор И. З. Омаров

ТОО «BDO Kazakhstan»
Республика Казахстан, г. Алматы,
Бостандыкский район, улица Габдуллина, дом 6

1 марта 2021 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

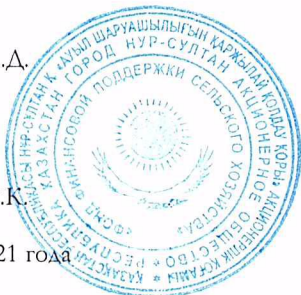
на 31 декабря 2020 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	19.874.778	17.584.711
Операции «обратное РЕПО»	7	–	1.000.792
Инвестиционные ценные бумаги	8	38.664.349	37.644.782
Кредиты клиентам	9	149.201.925	127.532.314
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	10	10.257.488	7.673.448
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	11	317.511	293.629
Авансы выданные	12	783.402	3.638.853
Основные средства	14	1.160.069	1.080.459
Нематериальные активы	15	468.835	414.308
Прочие активы	19	1.778.648	1.398.692
Итого активы		222.507.005	198.261.988
Обязательства			
Займы, полученные от местных исполнительных органов	16	112.217.727	100.363.203
Займы, полученные от Исламского Банка Развития	17	271.337	692.308
Займы, полученные от Организации Объединённых Наций		50.070	72.608
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	7.531.707	7.770.200
Текущие обязательства по корпоративному подоходному налогу	25	23.767	246.984
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	25	5.878.698	3.726.166
Отложенное обязательство по налогу на добавленную стоимость		1.259.247	986.360
Прочие обязательства	19	2.205.775	2.030.674
Итого обязательства		129.438.328	115.888.503
Капитал			
Уставный капитал	20	59.130.828	59.130.828
Дополнительный оплаченный капитал	20	59.032.913	42.705.150
Резервный капитал	20	14.832	14.832
Резерв по условному распределению	20	(33.120.657)	(27.156.968)
Нераспределённая прибыль		8.010.761	7.679.643
Итого капитал		93.068.677	82.373.485
Итого обязательства и капитал		222.507.005	198.261.988
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	20	1.598,26	1.414,61

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Фонда:

Омаров Ж.Д.



Председатель Правления

Исатаева Г.К.

Главный бухгалтер

1 марта 2021 года

Прилагаемые отдельные примечания на страницах с 7 по 62 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2020 год	2019 год
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки			
Денежные средства и их эквиваленты		2.408.315	2.131.609
Операции «обратное РЕПО»		24.311	1.898
Средства в кредитных организациях		862.121	171.672
Инвестиционные ценные бумаги		3.110.494	2.435.094
Кредиты клиентам		16.646.414	13.879.429
		23.051.655	18.619.702
Прочие процентные доходы			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		830.155	567.954
		830.155	567.954
Итого процентные доходы		23.881.810	19.187.656
Процентные расходы			
Займы, полученные от местных исполнительных органов		(8.355.914)	(5.675.899)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(756.869)	(647.990)
Займы, полученные от Исламского Банка Развития		(43.548)	(58.057)
Итого процентные расходы		(9.156.331)	(6.381.946)
Чистый процентный доход		14.725.479	12.805.710
Расходы по кредитным убыткам	21	(4.704.983)	(3.766.622)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам		10.020.496	9.039.088
Агентское вознаграждение по сельской ипотеке	22	1.513.894	1.420.492
Доход от услуг оператора в сфере страхования агропромышленного комплекса	28	7.274	–
Коммиссионные доходы по финансовым гарантиям		233.942	54.808
Чистые доходы (убытки) по операциям в иностранной валюте		(7.242)	5.781
Чистые доходы (убытки) от модификации кредитов клиентам, не приводящей к прекращению признания		(53.417)	72.307
Прочие доходы		51.444	131.035
Расходы на персонал	23	(3.334.495)	(2.857.399)
Прочие операционные расходы	23	(1.059.176)	(996.612)
Убыток при первоначальном признании дебиторской задолженности		(1.008)	(209.667)
Доля в убытке ассоциированных компаний	13	(16.586)	(11.066)
Прочие доходы/(расходы) от обесценения и создания резервов	24	(36.805)	260.731
Амортизация	14, 15	(217.952)	(164.766)
Командировочные и сопутствующие расходы		(90.949)	(99.609)
Расходы по налогам, кроме корпоративного подоходного налога		(100.177)	(75.631)
Непроцентные расходы		(3.111.253)	(2.469.596)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		6.909.243	6.569.492
Расходы по корпоративному подоходному налогу	25	(1.424.026)	(1.415.394)
Прибыль за год		5.485.217	5.154.098
Прочий совокупный доход за год		–	–
Итого совокупный доход за год		5.485.217	5.154.098
Базовая и разводнённая прибыль на простую акцию (в тенге)	20	94,67	92,71

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Фонда:

Омаров Ж.Д.



Председатель Правления

Исатаева Г.К.

Главный бухгалтер

1 марта 2021 года

Прилагаемые отдельные примечания на страницах с 7 по 62 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по условному распределению	Нераспределённая прибыль	Итого
На 1 января 2019 года	54.421.838	27.172.236	14.832	(21.047.715)	9.220.217	69.781.408
Прибыль за год	–	–	–	–	5.154.098	5.154.098
Итого совокупный доход за год	–	–	–	–	5.154.098	5.154.098
Дивиденды объявленные (Примечание 20)	–	–	–	–	(6.694.672)	(6.694.672)
Увеличение уставного капитала (Примечание 20)	4.708.990	–	–	–	–	4.708.990
Доход от первоначального признания займов, полученных от местных исполнительных органов, по справедливой стоимости, за вычетом налога (Примечание 20)	–	15.532.914	–	–	–	15.532.914
Резерв по условному распределению за год, за вычетом налога (Примечание 20)	–	–	–	(6.109.253)	–	(6.109.253)
На 31 декабря 2019 года	59.130.828	42.705.150	14.832	(27.156.968)	7.679.643	82.373.485
Прибыль за год	–	–	–	–	5.485.217	5.485.217
Итого совокупный доход за год	–	–	–	–	5.485.217	5.485.217
Дивиденды объявленные (Примечание 20)	–	–	–	–	(5.154.099)	(5.154.099)
Доход от первоначального признания займов, полученных от местных исполнительных органов, по справедливой стоимости, за вычетом налога (Примечание 20)	–	16.327.763	–	–	–	16.327.763
Резерв по условному распределению за год, за вычетом налога (Примечание 20)	–	–	–	(5.963.689)	–	(5.963.689)
На 31 декабря 2020 года	59.130.828	59.032.913	14.832	(33.120.657)	8.010.761	93.068.677

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Фонда:

Омаров Ж.Д.



Председатель Правления

Исатаева Г.К.

Главный бухгалтер

1 марта 2021 года

Прилагаемые отдельные примечания на страницах с 7 по 62 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2020 год	2019 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		14.510.949	11.372.011
Проценты уплаченные		(1.042.255)	(668.360)
Агентское вознаграждение по сельской ипотеке полученное		1.671.058	1.652.759
Прочие доходы полученные		3.517	22.830
Расходы на персонал выплаченные		(2.384.099)	(2.101.434)
Налоги по заработной плате выплаченные		(834.286)	(693.740)
Прочие операционные расходы выплаченные		(1.844.838)	(1.626.747)
Прочие поступления		2.325.221	205.048
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		12.405.267	8.162.367
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов			
Операции «обратное РЕПО»		999.004	(1.000.792)
Средства в кредитных организациях		-	100.000
Кредиты клиентам		(26.348.275)	(32.054.801)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		104.557	396.139
Авансы выданные		-	(2.094.728)
		(25.244.714)	(34.654.182)
Чистое уменьшение операционных обязательств			
Обязательства по налогу на добавленную стоимость		(191.410)	(219.340)
Прочие обязательства		(481.124)	(402.278)
		(672.534)	(621.618)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль			
		(13.511.981)	(27.113.433)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(2.085.746)	(1.476.733)
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности		(15.597.727)	(28.590.166)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		(334.216.049)	(166.369.571)
Погашение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		334.171.424	144.498.416
Приобретение основных средств	14	(210.090)	(129.423)
Приобретение нематериальных активов	15	(149.148)	(125.311)
Поступление от продажи основных средств		55.901	22.320
Поступление денежных средств при присоединении с АО «КазАгроГарант»	5	-	2.752.481
Прочие поступления		8.875	2.891
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(339.087)	(19.348.197)

Прилагаемые отдельные примечания на страницах с 7 по 62 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

	<i>Прим.</i>	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление средств, полученных от местных исполнительных органов	16, 30	43.397.119	48.464.649
Погашение средств, полученных от местных исполнительных органов	16, 30	(19.561.194)	(10.886.865)
Погашение средств, полученных от Исламского Банка Развития	17	(530.743)	(479.333)
Дивиденды выплаченные	20	(5.154.099)	(6.694.672)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		18.151.083	30.403.779
Влияние изменений в обменных курсах на денежные средства и их эквиваленты		75.785	(13.912)
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		13	974
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		2.290.067	(17.547.522)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		17.584.711	35.132.233
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	6	19.874.778	17.584.711

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Фонда:

Омаров Ж.Д.



Председатель Правления

Исатаева Г.К.

Главный бухгалтер

1 марта 2021 года

Прилагаемые отдельные примечания на страницах с 7 по 62 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчётности.

(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.

31 июля 2019 года Правлением Акционера принято решение «О реорганизации Фонда в форме присоединения к нему АО «КазАгроГарант» (далее – «КАГ»). 15 августа 2019 года был подписан договор присоединения КАГ к Фонду. Решением Правления Акционера № 42 от 18 сентября 2019 года утвержден передаточный акт к договору присоединения КАГ к Фонду (Примечание 5).

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. Решением Правления Акционера № 40 от 4 сентября 2019 года утверждены изменения в Устав Фонда в части расширения видов деятельности и принятия функций КАГ как оператора по страхованию в растениеводстве и гарантированию кредитов.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (далее – «КазАгро» или «Акционер») владеет 100% акций Фонда. Конечным акционером Фонда является Правительство Республики Казахстан.

На 31 декабря 2020 и 2019 годов 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 отчетности

Общая часть

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

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

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

Принцип непрерывности деятельности - Прилагаемая финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности деятельности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности. Способность Компании реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущих и будущих экономических условий в Казахстане. В 2020 году утверждена новая «Стратегия развития Акционерного общества «КазАгроФинанс» на 2020-2029 годы», в рамках которой были утверждены новые стратегические показатели (КПА) на предстоящий 10-летний период.

Влияние пандемии COVID-19

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

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

- В целях обеспечения непрерывности деятельности Компании во время пандемии Компанией разработан план обеспечения непрерывности деятельности Компании (далее – План ОНД), который утвержден решением Правления Компании от 8.07.2020г. № ИҚ-23-03-02/83-НҚ,
- В рамках Плана ОНД были определены приоритетные бизнес-процессы, план мероприятий по приоритетным бизнес-процессам и ответственные за данные бизнес-процессы структурные подразделения.

(в тысячах тенге)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

- Во избежание заражения вирусом проведены мероприятия по переводу сотрудников на дистанционный режим работы, в ответственных структурных подразделениях были назначены замещающие сотрудники. Со стороны Департамента безопасности и Департамента автоматизации и развития информационных технологий были проделаны необходимые мероприятия для обеспечения информационной безопасности, благодаря чему риск информационной безопасности, в т.ч. сбоя программного и аппаратного обеспечения не реализовался.
- В рамках мониторинга исполнения показателей эффективности деятельности Общества, структурные подразделения в рамках своей деятельности производили анализ по возможному влиянию пандемии на финансовые показатели Общества. ДРМ производил расчеты по возможным сценариям (оптимистический/пессимистический расчет) по ожидаемым убыткам финансовых инструментов и возможном влиянии на чистую прибыль Общества. По итогам деятельности и снятия официального режима ЧП, основные показатели финансовой отчетности остались на том же уровне в пределах плановых показателей.

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

- Финансовые трудности Общества из-за COVID-19 отсутствовали, превышения запланированных расходов сверх нормы нет.
- Общество продолжает соблюдать все условия (кованты) по долговым обязательствам. Кроме того, Общество на постоянной основе обеспечивает необходимый уровень ликвидности, с целью исполнения своих обязательств, а также на цели бесперебойного функционирования. В случае острой необходимости, Общество может запросить краткосрочные средства под лояльные условия с целью рефинансирования части какого-либо долга, однако вероятность такого события находится на низком уровне.
- Не было идентифицировано внутренних и внешних источников обесценения не финансовых активов.
- Сокращения штата не было, Компанией была организована работа в удаленном режиме для работников административного персонала. Также отсутствовали задержки с выплатой заработной платы сотрудникам.
- В течение 2020 года в период экономического спада наблюдалось общее ухудшение качества кредитного портфеля и соответственно увеличился объем сформированных провизий по финансовым активам в целом.

Основной деятельностью Общества является содействие устойчивому развитию агропромышленного комплекса Республики Казахстан путем формирования доступной и эффективной системы финансирования. Наступление пандемии и объявление ЧП в Казахстане, а также введение ограничительных мер оказало существенное влияние на платежеспособность заемщиков Общества. Отмечаем, что на субъектов АПК действие режима ЧП оказало отрицательное влияние на их деятельность в частности в реализации товара, сферы логистики между регионами страны и закрытие внешних границ государства, которые возникли по независящим от заемщиков причинам. Обществом был утвержден Порядок приостановления выплат сумм основного долга и вознаграждения по займам заемщиков АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства», пострадавших в результате введения Чрезвычайного положения.

В целом, из-за последствий COVID-19, значительных изменений в финансовых результатах Общества не произошло.

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

- Прилагаемая финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Компания не могла продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

Фонд впервые применил некоторые поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начавшихся 1 января 2020 года или после этой даты. Фонд не применял досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже.

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Новые и исправленные стандарты МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года

Влияние первоначального применения поправок «Реформа базовой процентной ставки» к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7

В сентябре 2019 года СМСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 – «Реформа базовой процентной ставки». Данные поправки вносят изменения в порядок учета отношений хеджирования, на которые реформа процентной ставки оказывает непосредственное влияние, что позволяет продолжать учет таких операций до момента, когда в отношении объекта хеджирования или инструментов хеджирования, на которые текущие процентные ставки оказывают непосредственное влияние, не будут изменены в результате реформ базовой процентной ставки.

Данные поправки также расширяют требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 7 в части отношений хеджирования, на которые распространяются исключения, введенные поправками к МСФО (IFRS) 9. Новые требования к раскрытию представлены в примечании 63(с)(ii).

Организации должны применять поправки ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Влияние первоначального применения поправки к МСФО (IFRS) 16

«Аренда» – «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19»

В мае 2020 года СМСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» - «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19», которая предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии COVID-19. Упрощение практического характера дает арендатору право не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная в связи с COVID-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который воспользовался данным упрощением, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде в связи с COVID-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлись модификацией договора аренды.

Данная поправка применяется только к уступкам по аренде, которые напрямую вызваны COVID-19, и только в случае, если соблюдены все следующие условия:

- в результате изменения арендных платежей пересмотренная сумма возмещения по договору аренды становится ниже или остается практически неизменной по сравнению с суммой возмещения, которая подлежала уплате непосредственно до предоставления уступки;
- любое снижение арендных платежей касается только платежей, которые первоначально подлежали уплате не позднее 30 июня 2021 года (уступка по договорам аренды соответствует такому условию, если она приводит к уменьшению арендных платежей 30 июня 2021 года или ранее, или увеличению арендных платежей, которое имеет место после 30 июня 2021 года); и
- другие условия договора аренды значительно не меняются.

Влияние первоначального применения других новых и исправленных стандартов МСФО, вступившие в силу в отношении текущего периода

В текущем году Компания применила указанные ниже поправки к стандартам МСФО и Разъяснениям, выпущенным СМСФО, которые действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года и позже. Их применение не оказало существенного влияния на раскрытия или суммы, отраженные в данной финансовой отчетности.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» в стандартах МСФО

Компания применила поправки, включенные в документ «Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы». Поправки содержат изменения к стандартам, в которых имеются ссылки на новые «Концептуальные основы». Однако, не все поправки ссылаются или содержат цитаты из пересмотренных Концептуальных основ. В некоторых стандартах обновления представляют собой указания версии Концептуальных основ, на которую они ссылаются («Концептуальные основы КМСФО», принятые СМСФО в 2001 году, «Концептуальные основы СМСФО», принятые в 2010 году или новые пересмотренные «Концептуальные основы» 2018 года), либо указания на то, что определения в Стандарте не были обновлены в соответствии с определениями, представленными в новых выпущенных «Концептуальных основах».

Данный документ содержит поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 6, МСФО (IFRS) 14, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 8, МСФО (IAS) 34, МСФО (IAS) 37, МСФО (IAS) 38, КРМФО (IFRIC) 12, КРМФО (IFRIC) 19, КРМФО (IFRIC) 20, КРМФО (IFRIC) 22 и ПКР (SIC) 32.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»

Компания применила поправки к МСФО (IFRS) 3 в текущем году. В поправках разъясняется, что, хотя бизнес, как правило, дает отдачу, ее наличие не является обязательным условием для того, чтобы квалифицировать интегрированную совокупность видов деятельности и активов как бизнес. Чтобы считаться бизнесом приобретенная совокупность видов деятельности и активов должна включать, как минимум, вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи.

Данные поправки снимают необходимость проводить оценку того, могут ли участники рынка заместить какие-либо отсутствующие исходные ресурсы или процессы и продолжить выпускать продукцию. Добавлено руководство, для анализа того, был ли приобретен принципиально значимый процесс.

Поправки вводят необязательный тест на наличие концентрации, который позволяет провести упрощенную оценку того, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом. На основании теста приобретенная совокупность видов деятельности и активов не является бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном идентифицируемом активе или в группе аналогичных активов.

Поправки применяются перспективно в отношении всех объединений бизнесов и приобретений активов, дата приобретения которых выпадает на 1 января 2020 года или позже.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»

Компания применила поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 в текущем году. Целью поправок является упрощение понимания определения «существенность» в МСФО (IAS) 1, а не изменение основной концепции существенности, применяемой в стандартах МСФО. В новом определении была добавлена концепция «маскировки» существенной информации путем ее представления вместе с несущественной информацией.

Пороговое значение существенности, которая влияет на пользователей, было изменено с «может повлиять» на «можно обоснованно ожидать, что повлияет».

Определение аналогичны в МСФО (IAS) 8 и МСФО (IAS) 1, а также в Концептуальной основе и других стандартах, в которых содержатся определение или ссылки на термин «существенность», чтобы обеспечить единообразие.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

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

На дату утверждения данной финансовой отчетности Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но не вступили в силу:

МСФО (IFRS) 17	«Договоры страхования»
МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (поправки)	«Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия»
Поправки к МСФО (IAS) 1	«Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»
Поправки к МСФО (IFRS) 3	«Ссылки на «Концептуальные основы»
Поправки к МСФО (IAS) 16	«Основные средства – Поступления от продажи продукции, произведенной до использования основных средств в соответствии с намерениями руководства»
Поправки к МСФО (IAS) 37	«Обременительные договоры – Затраты на исполнение договора»
«Ежегодные улучшения МСФО, период 2018-2020 годов»	Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IFRS) 16 «Аренда» и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»

Руководство не ожидает, что принятие перечисленных выше стандартов окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании в будущих периодах, за исключением указанного ниже:

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

МСФО (IFRS) 17 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

МСФО (IFRS) 17 представляет общую модель, которая для договоров страхования с условиями прямого участия модифицируется и определяется как метод переменного вознаграждения. Если определенные критерии удовлетворены, общая модель упрощается путем оценки обязательства по оставшемуся покрытию с использованием метода распределения премии.

В общей модели используются текущие допущения для оценки суммы, сроков и неопределенности будущих потоков денежных средств, и в ней отдельно оценивается стоимость такой неопределенности. Модель учитывает рыночные процентные ставки и влияние опционов и гарантий страхователей.

В июне 2020 года СМСФО выпустил «Поправки к МСФО (IFRS) 17», с целью урегулирования вопросов и затруднений, связанных с внедрением стандарта, которые были выявлены после выпуска МСФО (IFRS) 17. Данные поправки переносят дату первоначального применения МСФО (IFRS) 17 (включая данные поправки) на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2023 года или позже. В это же время СМСФО выпустил документ «Продление временного освобождения от применения МСФО (IFRS) 9 (Поправки к МСФО (IFRS) 4)», в котором фиксированная дата истечения временного освобождения от применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 4 переносится на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2023 года или позже.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 17 должен применяться ретроспективно, если это практически осуществимо, в противном случае должен применяться модифицированный ретроспективный подход или учет по справедливой стоимости.

В целях переходных требований датой первоначального применения является начало годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данный стандарт, а датой перехода является дата начала периода, непосредственно предшествующего дате первоначального применения.

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 к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 применяются к случаям продажи или вноса активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием. В частности, поправки разъясняют, что прибыли или убытки от потери контроля над дочерней организацией, которая не является бизнесом, в сделке с ассоциированной организацией или совместным предприятием, которые учитываются методом долевого участия, признаются в составе прибылей или убытков материнской компании только в доле других несвязанных инвесторов в этой ассоциированной организации или совместном предприятии. Аналогично, прибыли или убытки от переоценки по справедливой стоимости оставшейся доли в прежней дочерней организации (которая классифицируется как инвестиция в ассоциированную организацию или совместное предприятие и учитывается методом долевого участия) признаются бывшей материнской компанией только в доле несвязанных инвесторов в новую ассоциированную организацию или совместное предприятие.

МСФО еще не определил дату вступления в силу, однако разрешено досрочное применение.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»

Поправки к МСФО (IAS) 1 затрагивают только представление обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных в отчете о финансовом положении, но не сумму или время признания какого-либо актива, обязательства, дохода или расходов либо информацию, раскрываемую о таких статьях.

В данных поправках уточняется, что обязательство классифицируется в качестве долгосрочного, если у организации есть право на дату окончания отчетного периода отложить погашение обязательства по меньшей мере на 12 месяцев. Классификация зависит только от наличия такого права и зависит от ожиданий касательно того, воспользуется ли организация правом перенести урегулирование обязательства на более поздний срок; объясняется, что права существуют, если соблюдены требования ограничительных условий на конец отчетного периода; а также вводится определение «погашения» с целью внести ясность, что под погашением подразумевается передача контрагенту денежных средств, долевых инструментов, других активов или услуг.

Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или позднее, допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Ссылки на «Концептуальные основы»»

Поправки вносят обновления в МСФО (IFRS) 3, вследствие чего он ссылается на «Концептуальные основы» 2018 года, а не «Концептуальные основы» 1989 года. Они также вносят в МСФО (IFRS) 3 требование, чтобы в сфере действия МСФО (IAS) 37 приобретатель применял МСФО (IAS) 37, чтобы определить, имеется ли на дату приобретения существующая обязанность, возникшая в результате прошлых событий. В отношении обязательных платежей, которые попадают в сферу действия КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи» приобретатель применяет КРМФО (IFRIC) 21, чтобы определить, возникло ли обязывающее событие, которое приводит к возникновению обязательства по уплате обязательных платежей, к дате приобретения.

Помимо этого, поправки добавляют однозначное утверждение, в отношении того, что приобретатель не должен признавать условные активы, приобретенные при объединении бизнеса.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

Данные поправки действуют в отношении сделок по объединению бизнесов, дата приобретения по которым совпадает или наступает после начала первого годового периода, начинающегося 1 января 2022 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение, если организация также начала ранее или одновременно начинает применять все другие обновленные ссылки (опубликованные вместе с обновленными «Концептуальными основами»).

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства – Поступления от продажи продукции, произведенной до использования основных средств в соответствии с намерениями руководства»

Данными поправками запрещается уменьшение первоначальной стоимости объекта основных средств на величину любых поступлений от продажи продукции, произведенной до того, как такой актив становится готовым к использованию, т.е. поступления, полученные в процессе приведения актива в местоположение и состояние, пригодное для их использования в соответствии с намерениями руководства. Следовательно, организация признает такие поступления от продаж и соответствующие расходы в составе прибыли или убытков. Организация оценивает затраты для таких объектов в соответствии с МСФО (IAS) 2 «Запасы».

Данные поправки также разъясняют, что означает «проверка надлежащего функционирования актива». Теперь МСФО (IAS) 16 поясняет, что такая «проверка» представляет собой оценку технического и физического состояния актива в целях его использования в производстве, доставке товаров или услуг, для передачи в аренду третьим лицам или для административных целей.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства – Поступления от продажи продукции, произведенной до использования основных средств в соответствии с намерениями руководства» (продолжение)

Если данные суммы не представлены отдельно в отчете о совокупном доходе, финансовая отчетность должна раскрывать сумму таких поступлений и затрат, включенных в состав прибыли или убытка, которые связаны с поступлениями, полученными не в ходе обычной деятельности компании, с указанием статьи или нескольких статей отчета о финансовом положении, которые включают в себя такие поступления и затраты.

Данные поправки применяются ретроспективно, но только в отношении объектов основных средств, которые приведены в местоположение и состояние, пригодное для их использования в соответствии с намерениями руководства, на начало или после начала самого раннего периода, представленного в финансовой отчетности, в которой данная организация впервые применила данные поправки.

Организация должна признавать совокупный эффект от первоначального применения поправок как корректировку вступительной нераспределенной прибыли (или иной компонент капитала, если уместно) на начало такого самого раннего представленного периода.

Поправки действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты с возможностью досрочного применения.

Поправки к МСФО (IAS) 37 «Обременительные договоры – Затраты на исполнение договора»

В данных поправках указано, что «дополнительными затратами на исполнение договора» являются «затраты, непосредственно связанные с договором». Затраты, непосредственно связанные с договором, включают в себя как дополнительные затраты на исполнение договора (например, прямые трудозатраты или материалы), так и распределение других затрат, которые также непосредственно связаны с исполнением договора (например, распределение амортизационных затрат на объект основных средств, используемый при исполнении договора).

Данные поправки применяются к договорам, обязательства по которым организация еще не исполнила на начало годового периода, когда организация впервые применяет данные поправки. Пересчет сравнительных показателей не производится. Вместо этого организация должна признавать совокупный эффект от первоначального применения поправок как корректировку вступительной нераспределенной прибыли или иной компонент капитала, если уместно, на дату первоначального применения.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

Поправки вступают в силу с 1 января 2022 года, но организации могут применить их раньше. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2018-2020 годов

Данные «Ежегодные улучшения» включают в себя поправки к четырем стандартам.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»

Данная поправка предоставляет дополнительное упрощенное положение в отношении учета совокупных курсовых разниц для дочерних организаций, которые впервые применяют стандарты позже, чем их материнские организации. В результате данной поправки дочерняя организация, которая использует исключение в МСФО (IFRS) 1:16D(a), теперь также может оценивать курсовые разницы по всем иностранным подразделениям по балансовой стоимости, которая была бы включена в консолидированную отчетность материнской организации, с использованием даты перехода материнской организации на стандарты МСФО, как если не было сделано никаких корректировок при консолидации и в отношении эффекта от объединения бизнесов, в результате которого материнская организация приобрела дочернюю. Аналогичный выбор может сделать ассоциированная организация или совместное предприятие, которое применяет исключение в соответствии с МСФО (IFRS) 1:16D(a).

Поправка действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты с возможностью досрочного применения.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2018-2020 годов (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В данных поправках разъясняется, что в целях так называемого «теста 10%», который определяет, следует ли прекращать признание финансового обязательства, организация должна принимать во внимание только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между организацией (заемщиком) и кредитором, включая вознаграждение, выплаченное или полученное заемщиком, или кредитором от имени другой стороны.

Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Поправка действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты с возможностью досрочного применения.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Данная поправка удаляет пример, указанный в стандарте, в отношении возмещения капитальных вложений в арендованные основные средства.

Поскольку поправка к МСФО (IFRS) 16 относится только к примеру, дата вступления в силу не предусмотрена.

МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»

Данная поправка исключает требование МСФО (IAS) 41, которое указывало, что потоки денежных средств, связанные с налогообложением, не включаются в расчеты справедливой стоимости. Это приводит требования в отношении оценки справедливой стоимости с МСФО (IAS) 41 в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», и позволяет использовать сообразные между собой денежные потоки и ставки дисконтирования, а также при составлении финансовой отчетности предоставляет выбор в отношении использования денежных потоков и ставки дисконтирования до или после налогообложения для наиболее уместной в конкретном случае оценки справедливой стоимости.

Данная поправка применяется перспективно, т.е. в отношении оценок справедливой стоимости на дату первого применения организацией данных поправок или после этой даты.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

Поправка действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты с возможностью досрочного применения.

Объединение бизнесов, находящихся под общим контролем

Учет присоединения дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу объединения интересов.

Активы и обязательства дочерней организаций, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются в данной финансовой отчётности по их балансовой стоимости, отражённой в отчётности передающей организации (предшествующего владельца) на дату передачи перспективно. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, и суммой выплаченного возмещения, учтена в данной финансовой отчётности как корректировка собственного капитала Акционера.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Фонду, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Фонд имеет иную возможность оказывать значительное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Фонда или под совместным контролем Фонда и других сторон. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвилл. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Фонда в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Фонда в прибыли и убытке ассоциированных компаний отражается в составе прибыли или убытка, а её доля в изменениях прочего совокупного дохода отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Фонда в убытках ассоциированной компании равна или превышает её долю участия в ассоциированной компании, Фонд не признаёт дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Фонд обязан осуществлять платежи ассоциированной компании или от его имени.

Нереализованная прибыль по операциям между Фондом и её ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Фонда в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Фонда должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Фонд использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчётности, 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 случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчётности на периодической основе, Фонд определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Фонд берёт 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 справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ).

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Фонд классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- амортизированной стоимости;
- справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- ССПУ.

Фонд классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Фонд 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.

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.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

Фонд оценивает средства в кредитных организациях, кредиты клиентам и прочие финансовые инвестиции 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

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

Бизнес-модель Фонда 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 Фонда.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учёта «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Фонда, Фонд 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 приобретённых 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 Фонд 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 (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 Фонд применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

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.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Обязательства по предоставлению кредитов

Обязательства по предоставлению кредитов являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Фонд обязан предоставить клиенту кредит на оговоренных заранее условиях. В отношении таких обязательств применяются требования к оценке ОКУ.

Фонд иногда выпускает обязательства по предоставлению кредитов по процентным ставкам ниже рыночных. Такие обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшей величине из суммы оценочного резерва под ОКУ и первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, признанной накопленной суммы дохода.

Реклассификации финансовых активов и обязательств

Фонд не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Фонд изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

Финансовые гарантии

Фонд выпускает финансовые гарантии по кредитам, предоставляемым микрокредитными организациями и кредитными товариществами субъектам сельского хозяйства.

Финансовые гарантии первоначально признаются в финансовой отчётности по справедливой стоимости, в сумме полученной премии. После первоначального признания Фонд оценивает свое обязательство по каждой гарантии по наибольшей величине из первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации, признанной в составе прибыли или убытка и оценочного резерва под ОКУ.

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в отчёте о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий договора или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в Операции «обратное репо». Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентной выручки и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в отчёте о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отчёте о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в отчёте о прибыли или убытке в составе прибылей за вычетом убытков по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и средства в кредитных организациях со сроком погашения не более 90 (девяноста) дней с даты возникновения, не обременённые какими-либо договорными обязательствами.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Фонд имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путём обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед акционером и средства кредитных организаций.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

После первоначального признания заёмные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Фондом своей собственной задолженности, последняя исключается из отчёта о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в составе прибыли или убытка.

Взаимозачёт финансовых активов

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчёте о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачёт и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачёта не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

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

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

Реструктуризация кредитов

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

Фонд прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признаётся в качестве прибыли или убытка от прекращения признания с учётом признанного убытка 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, Фонд, 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, Фонд признаёт прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе прочих доходов или расходов в отчёте о прибыли и убытке, до того, как признан убыток от обесценения.

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Фонд также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесценённых. После классификации актива в качестве кредитно-обесценённого в результате модификации он останется в составе Этапа 3 как минимум на протяжении 6-месячного испытательного периода. Для перевода реструктурированного займа из Этапа 3 необходимы регулярные платежи более чем незначительных суммы основного долга или процентов в течение как минимум половины испытательного периода в соответствии с модифицированным графиком платежей.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

В случае если Фонд передал 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 Фонда 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 Фонду.

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Фонд 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.

Финансовые обязательства

Снятие с учёта финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учёта, а новое обязательство отражается в учёте с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

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

Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу 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 активы и обязательства по корпоративному подоходному налогу 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.

Отложенный подоходный налог отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние организации и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

В Республике Казахстан, где Фонд осуществляет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Фонда. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов отчёта о совокупном доходе.

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 капитализации.

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.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Здания	50 лет
Компьютеры и оргтехника	5-7 лет
Транспортные средства	10 лет
Офисная мебель	7 лет
Прочие	7 лет

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

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.

Имущество, предназначенное для финансовой аренды

Имущество, предназначенное для финансовой аренды, учитывается по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены реализации. Себестоимость имущества, предназначенное для финансовой аренды, включает в себя прямые затраты на доставку имущества в место назначения и приведение его в рабочее состояние.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретённые 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 с ограниченным сроком полезного использования 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.

Аренда

В случае заключения договоров финансовой аренды, в отношении которых Компания будет выступать в качестве арендатора:

Активы в форме права пользования

Компания признаёт активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесённые первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведённые на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признаёт обязательства по аренде, оцениваемые по приведённой стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчёта приведённой стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заёмных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

Операционная аренда – Компания в качестве арендодателя

Аренда, по которым Компания не передаёт практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Возникающий доход от аренды учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав выручки в консолидированном отчёте о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесённые в процессе согласования и заключения договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются на протяжении срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные арендные платежи признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

Финансовая аренда – Компания в качестве арендодателя

Компания отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Аренда классифицируется как финансовая аренда (лизинг), если она подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом.

При первоначальной оценке Фонд в своем бухгалтерском балансе признает предметы лизинга, переданные в финансовую аренду (лизинг), как дебиторскую задолженность, в сумме равной чистой инвестиции в аренду (лизинг). Первоначальное признание осуществляется на дату подписания акта приема - передачи предмета лизинга с лизингополучателем.

Первоначальные прямые затраты, связанные с приобретением предмета лизинга, включаются в первоначальную оценку дебиторской задолженности по финансовой аренде (лизингу).

Лизинговые платежи осуществляются лизингополучателями с периодичностью в соответствии с договорами финансового лизинга.

Распределение арендных платежей осуществляется в соответствии с условиями заключенных договоров финансового лизинга.

При нарушении сроков оплаты основного долга по договорам финансовой аренды (лизинга) в соответствии с графиком погашения сумма основного долга переносится на счет просроченного основного долга, в день оплаты согласно графику платежей.

Признание финансового дохода должно основываться на постоянной периодической ставке доходности чистых инвестиций лизингодателя по договору финансовой аренды (лизинга). Начисление вознаграждения начинается с начала срока аренды (лизинга).

Начало срока аренды — дата, начиная с которой лизингополучатель получает возможность реализовать свое право на использование предмета лизинга. Это дата первоначального признания аренды (т. е. признания лизингополучателем соответствующих активов, обязательств, доходов или расходов, возникающих в связи с арендой).

Вознаграждение по финансовой аренде (лизингу) рассчитывается в конце каждого месяца, исходя из процентной ставки согласно договору финансового лизинга, и признается в каждом отчетном периоде (месяце) как финансовый доход и дебиторская задолженность по методу начисления.

В случае вступления в законную силу решения суда в отношении сумм взысканий в части основного долга и вознаграждений, задолженность продолжает классифицироваться как финансовая аренда (лизинг) до момента наступления условий необходимых для прекращения признания актива.

При нарушении сроков оплаты начисленного вознаграждения в соответствии с условиями договора, сумма неуплаченного начисленного вознаграждения переносится на счета просроченного вознаграждения в день оплаты согласно графику платежей. В целях соблюдения принципа осмотрительности, предусматривающего осторожность при применении суждений в условиях неопределенности, таким образом, чтобы активы или доходы не были завышены, в случае непогашения просроченного вознаграждения по истечении 180 дней, Фонд приостанавливает начисление вознаграждения на балансовом счете и продолжает начислять на забалансовых счетах. В последующем при оплате лизингополучателем просроченного вознаграждения сумма начисленного на забалансовых счетах вознаграждения признается на соответствующих балансовых счетах в период оплаты. Начисление вознаграждения на забалансовых счетах по договору финансового лизинга прекращается либо при его погашении, либо при списании с бухгалтерского баланса требования по финансовой аренде (лизингу) по конкретному договору.

Списание основного долга, вознаграждений и прочей дебиторской задолженности по финансовой аренде (лизингу) за счет сформированных резервов (провизий) производится в случае признания должника банкротом и (или) исключения должника из национальных реестров идентификационных номеров и в других случаях предусмотренных Налоговым Кодексом Республики Казахстан. Списание производится на основании решения исполнительного органа Фонда при наличии соответствующего юридического заключения департамента, ответственного за юридические вопросы Фонда.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Оценочные обязательства

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

Акционерный капитал

Уставный капитал

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

Дополнительный оплаченный капитал

Когда Фонд получает займы или другую финансовую помощь от своего акционера по процентным ставкам ниже рыночных, разница между полученными денежными средствами и справедливой стоимостью займов, полученных учитывается как дополнительный оплаченный капитал.

Резервный капитал

Резервный капитал может быть увеличен переводом средств из нераспределённой прибыли на основании решения Акционера Фонда.

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 Фонд заключает кредитное соглашение или договоры финансовой аренды по процентным ставкам ниже рыночных от имени своего акционера, разница между средствами, выданными и справедливой стоимостью предоставленных кредитов или финансовой аренды относится на капитал, как предполагаемое распределение Акционеру.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Сегментная отчётность

Бизнес и географические сегменты Фонда не были представлены отдельно в данной финансовой отчётности, так как руководство Фонда считает, что главным операционным сегментом предоставления кредитов и финансового лизинга являются сельскохозяйственные организации в Республике Казахстан, по которым риски и степень возврата считаются аналогичными по всей стране.

Условные активы и 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. Условные активы не отражаются в отчёте о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчётности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

Фонд рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСА, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных 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 Фондом 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, Фонд 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, Фонд возвращается к расчёту процентной выручки на основе валовой стоимости.

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

Комиссионные доходы

Фонд получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам.

Комиссии за организацию кредита отсрочиваются вместе с соответствующими прямыми затратами и признаются как корректировка эффективной процентной ставки кредита. Если существует вероятность того, что вследствие наличия обязательства по предоставлению кредита будет заключен договор о предоставлении кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредиту. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению кредита могут привести к предоставлению кредита, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению кредита отражается в отчёте о прибыли и убытке в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению кредита. По истечении срока действия обязательств по предоставлению кредита, не завершившегося предоставлением кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита признаётся в отчёте о прибыли и убытке на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признаётся в отчёте о прибыли и убытке, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)**Пересчёт иностранных валют**

Финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления финансовой отчётности Фонда. 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 и убытке по статье «Чистые доходы/(расходы) 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 Казахской 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 Фондом при составлении финансовой отчётности:

	<i>31 декабря 2020 год</i>	<i>31 декабря 2019 год</i>
Тенге / доллар США	420,71	381,18
Тенге / евро	516,13	426,85
Доллар США / исламский динар САР	1,44	1,38

4. Существенные учётные суждения и оценки**Неопределённость оценок**

В процессе применения учётной политики Фонда руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в финансовой отчётности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования оценок:

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. Дополнительная информация представлена в *Примечании 31*.

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.

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

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

(в тысячах тенге)

4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

К элементам моделей расчёта ОКУ, которые считаются суждениями и расчётными оценками, относятся следующие:

- критерии, используемые Фондом 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, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, 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.

Суждения

В процессе применения учетной политики руководством Фонда, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

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 местными 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 5 (пяти) календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определённых обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Фонда по вопросам налогообложения, валютного и таможенного законодательства будут подтверждены.

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его (ее) возмещаемую сумму, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие или ценность использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу операциям продажи аналогичных активов между независимыми сторонами или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, которые были бы понесены в связи с выбытием актива. Расчет ценности использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Фонда еще не имеется обязательств, или значительные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов тестируемой на обесценение единицы, генерирующей денежные средства. Возмещаемая сумма наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым денежным притокам и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

Роль агента в договорах страхования в растениеводстве

Государственная поддержка обязательного страхования в растениеводстве осуществляется путем выделения бюджетных средств, определяемых законом о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год Фонду для возмещения пятидесяти процентов страховых выплат страховщикам и обществам по страховым случаям в области растениеводства, возникшим в результате неблагоприятных природных явлений.

(в тысячах тенге)

4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)

Суждения (продолжение)

Фонд проанализировал договора страхования в растениеводстве на отношение принципал – агент. Во всех таких договорах, Фонд не принимает значительный страховой риск от страхователя, соглашаясь выплатить страхователю компенсацию, если указанное неопределенное событие отрицательно сказывается на Фонде. Фонд не может распоряжаться бюджетными средствами по своему собственному усмотрению. Таким образом, Фонд выступает в качестве агента по договорам страхования в растениеводстве:

- Фонд не подвержен страховым и кредитным рискам;
- Фонд не устанавливает процент возмещения страховых выплат страховщикам и обществам по страховым случаям.

Роль агента в договорах по сельской ипотеке

Фонд принимает участие в программе финансирования ипотеки в сельской местности совместно с местными исполнительными органами. Фонд проанализировал договора по сельской ипотеке на отношение принципал – агент. Во всех таких договорах, Фонд не подвержен значительному кредитный риск, не влияет на установление процентного дохода по ипотеке, не может распоряжаться процентным доходом в своих собственных целях. Фонд выступает в качестве агента в предоставлении ипотеки в сельской местности и получает комиссию в размере 2,5%-3,0%. Базой начисления комиссии является первоначальная сумма кредита на сумму остатка по кредиту.

5. Присоединение АО «КазАгроГарант»

Решением Правления Акционера № 42 от 18 сентября 2019 года был утвержден передаточный акт к договору присоединения АО «КазАгроГарант» (далее – КАГ) к Фонду. Имущество, права и обязанности КАГ перешли к Фонду в рамках добровольной реорганизации со дня утверждения передаточного акта с учетом требований законодательства Республики Казахстан.

В результате реорганизации Фонд стал правопреемником КАГ по всем его обязательствам и имущественным правам в отношении всех кредиторов и должников КАГ, в том числе по обязательствам и имущественным правам, оспариваемым сторонами (КАГ и/или третьими лицами).

До даты присоединения, 18 сентября 2019 года, КазАгро владел 100% акций КАГ. Присоединение КАГ является операцией объединения бизнесов под общим контролем и Фонд применил метод учета по объединению интересов без исторического пересчета.

Приобретенные активы и принятые обязательства

	<i>На 18 сентября 2019 года</i>
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	2.752.481
Инвестиционные ценные бумаги	3.617.068
Основные средства (<i>Примечание 16</i>)	69.449
Нематериальные активы (<i>Примечание 17</i>)	40.090
Прочие активы	5.779
Итого активы	6.484.867
Обязательства	
Займы, полученные от местных исполнительных органов	(1.111.928)
Текущие обязательства по корпоративному подоходному налогу	(19.457)
Прочие обязательства	(644.492)
Итого обязательства	(1.775.877)
Итого идентифицируемые чистые активы	4.708.990

Условные обязательства по выданным гарантиям при присоединении составили 2.285.692 тысячи тенге.

Если бы объединение произошло в начале года, прибыль Фонда за 2019 год составила бы 5.282.000 тысяч тенге, увеличение чистых процентных доходов составило бы 300.800 тысяч тенге и непроцентных расходов 71.593 тысяч тенге.

(в тысячах тенге)

6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Средства на текущих счетах в казахстанских банках в тенге	14.016.147	16.727.904
Средства на текущих счетах в банках в иностранной валюте	354.810	857.171
Срочные депозиты в кредитных организациях в тенге, размещённые на срок до 90 дней	5.504.173	1
	19.875.130	17.585.076
Оценочный резерв под ОКУ	(352)	(365)
Денежные средства и их эквиваленты	19.874.778	17.584.711

На 31 декабря 2020 года концентрация остатков денежных средств и их эквивалентов, размещенных в одном банке Фондом составила 10.454.623 тысяч тенге или 52,60% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (На 31 декабря 2019: 10.587.598 тыс. тенге или 60,21%).

Резерв под ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам

В таблице ниже представлен анализ изменений под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	2020 год	
	<i>Этап 1</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2020 года	(365)	(365)
Новые созданные или приобретенные активы	(92)	(92)
Изменения ОКУ за год	105	105
На 31 декабря 2020 год	(352)	(352)

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	2019 год	
	<i>Этап 1</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2019 года	(1.339)	(1.339)
Новые созданные или приобретенные активы	(2)	(2)
Изменения ОКУ за год	976	976
На 31 декабря 2019 год	(365)	(365)

7. Операции «обратное РЕПО»

	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Операции «обратное РЕПО» с ценными бумагами	—	1.000.898
	—	1.000.898
Оценочный резерв под ОКУ	—	(106)
Итого	—	1.000.792

Предметом договоров «Обратное РЕПО» являются облигации АО «КазАгроФинанс», справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2019 года составляла 1.335.887 тысячи тенге.

По состоянию на 31 декабря 2020 года операции «Обратное РЕПО» отсутствуют, полностью погашены 19 марта 2020 года.

(в тысячах тенге)

8. Инвестиционные ценные бумаги

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

	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Ноты НБРК	37.623.476	35.802.829
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	244.954	1.045.096
Облигации АО «Аграрная кредитная корпорация»	765.417	765.417
Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)»	178.277	180.777
	38.812.124	37.794.119
Оценочный резерв под ОКУ	(147.775)	(149.337)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	38.664.349	37.644.782

Инвестиционные ценные бумаги отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ. Анализ изменений резерва под ОКУ за годы, закончившиеся 31 декабря, приведён ниже:

	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
На 1 января	(149.337)	(143.899)
Изменения ОКУ за год	1.562	(5.438)
На 31 декабря	(147.775)	(149.337)

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА, включают:

	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Простые акции АО «Султан-ЭММК»	6.138	6.138
	6.138	6.138
Оценочный резерв под ОКУ	(6.138)	(6.138)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	–	–

7 ноября 2017 года между Правительством Республики Казахстан, НБРК, АО «ФНБ «Самрук Казына», АО «КазАгро», АО «НУХ «Байтерек», АО «Банк «Bank RBK» и ТОО «Корпорация «Каззахмыс» 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 приобрёл 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 тысячи тенге.

9. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам, включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2020 года</i>				
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Кредиты клиентам	86.119.703	60.593.723	15.830.423	312.170	162.856.019
Оценочный резерв под ОКУ	(1.013.359)	(4.142.964)	(8.421.129)	(76.642)	(13.654.094)
Кредиты клиентам	85.106.344	56.450.759	7.409.294	235.528	149.201.925
	<i>31 декабря 2019 года</i>				
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Кредиты клиентам	116.552.749	4.302.783	16.586.796	312.170	137.754.498
Оценочный резерв под ОКУ	(1.246.309)	(234.190)	(8.665.043)	(76.642)	(10.222.184)
Кредиты клиентам	115.306.440	4.068.593	7.921.753	235.528	127.532.314

(в тысячах тенге)

9. Кредиты клиентам (продолжение)

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

	31 декабря 2020 года				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Физические лица	84.245.929	58.756.431	14.205.024	282.480	157.489.864
Микрокредитные организации	2.640	–	660.262	2.707	665.609
Юридические лица	1.871.134	1.837.292	965.137	26.983	4.700.546
	86.119.703	60.593.723	15.830.423	312.170	162.856.019
Оценочный резерв под ОКУ	(1.013.358)	(4.142.965)	(8.421.129)	(76.642)	(13.654.094)
Кредиты клиентам	85.106.345	56.450.758	7.409.294	235.528	149.201.925

	31 декабря 2019 года				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Физические лица	113.233.888	4.092.601	14.768.809	282.480	132.377.778
Микрокредитные организации	17.276	–	818.562	2.707	838.545
Юридические лица	3.301.585	210.182	999.425	26.983	4.538.175
	116.552.749	4.302.783	16.586.796	312.170	137.754.498
Оценочный резерв под ОКУ	(1.246.309)	(234.190)	(8.665.043)	(76.642)	(10.222.184)
Кредиты клиентам	115.306.440	4.068.593	7.921.753	235.528	127.532.314

Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ по кредитам клиентам за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов:

	2020 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января	116.552.749	4.302.783	16.586.796	312.170	137.754.498
Новые созданные или приобретенные активы	55.564.485	–	–	–	55.564.485
Активы, которые были погашены	(21.324.355)	(10.648.414)	(3.995.492)	–	(35.968.261)
Переводы в Этап 1	1.285.159	(877.906)	(407.253)	–	–
Переводы в Этап 2	(62.356.737)	66.383.632	(4.026.895)	–	–
Переводы в Этап 3	(6.729.630)	(703.213)	7.432.843	–	–
Изменение в начисленных процентах	3.128.032	2.136.841	369.418	–	5.634.291
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	–	–	(128.994)	–	(128.994)
На 31 декабря	86.119.703	60.593.723	15.830.423	312.170	162.856.019

(в тысячах тенге)

9. Кредиты клиентам (продолжение)

Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости (продолжение)

	2019 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января	91.384.852	2.628.441	11.192.954	–	105.206.247
Новые созданные или приобретенные активы	58.671.636	–	–	312.170	58.983.806
Активы, которые были погашены	(26.929.765)	(1.415.775)	(3.527.293)	–	(31.872.833)
Переводы в Этап 1	1.635.564	(1.062.396)	(573.168)	–	–
Переводы в Этап 2	(4.098.245)	4.921.084	(822.839)	–	–
Переводы в Этап 3	(8.073.556)	(959.557)	9.033.113	–	–
Изменение в начисленных процентах	3.962.028	190.986	1.279.477	–	5.432.491
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	235	–	4.552	–	4.787
На 31 декабря	116.552.749	4.302.783	16.586.796	312.170	137.754.498

Ниже представлена сверка резерва под ОКУ по кредитам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов:

	2020 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января	(1.246.309)	(234.190)	(8.665.043)	(76.642)	(10.222.184)
Новые созданные или приобретенные активы	(1.968.269)	–	–	–	(1.968.269)
Активы, которые были погашены	74.113	11.949	635.543	–	721.605
Переводы в Этап 1	(179.052)	46.674	132.378	–	–
Переводы в Этап 2	1.785.719	(3.215.588)	1.429.869	–	–
Переводы в Этап 3	279.852	39.157	(319.009)	–	–
Амортизация дисконта (признанные в процентном доходе)	–	–	(405.893)	–	(405.893)
Изменения в ОКУ за год в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных	240.588	(790.967)	(1.644.031)	–	(2.194.410)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	–	–	9.164	–	9.164
Пересчет сальдо по ранее начисленному резерву по вознаграждениям	–	–	405.893	–	405.893
На 31 декабря	(1.013.358)	(4.142.965)	(8.421.129)	(76.642)	(13.654.094)

(в тысячах тенге)

9. Кредиты клиентам (продолжение)

Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости (продолжение)

	2019 год			ПСКО	Итого
	Этап 1	Этап 2	Этап 3		
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января	(1.569.034)	(216.222)	(5.719.789)	–	(7.505.045)
Новые созданные или приобретенные активы	(861.310)	–	–	–	(861.310)
Активы, которые были погашены	122.124	18.638	428.915	–	569.677
Активы погашенные, которые ранее были списаны с баланса	–	–	(10.200)	–	(10.200)
Переводы в Этап 1	(291.475)	87.563	203.912	–	–
Переводы в Этап 2	96.476	(383.725)	287.249	–	–
Переводы в Этап 3	342.923	82.206	(425.129)	–	–
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	–	–	(658.763)	–	(658.763)
Изменения в ОКУ за год в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных	914.003	177.350	(2.770.934)	(76.642)	(1.756.223)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(16)	–	(304)	–	(320)
На 31 декабря	(1.246.309)	(234.190)	(8.665.043)	(76.642)	(10.222.184)

Модифицированные и реструктурированные кредиты

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

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, Фонд признаёт прибыль или убыток от модификации до того, как признан убыток от обесценения.

В таблице ниже показаны активы, условия по которым были пересмотрены в течение периода и которые в результате учитываются как реструктурированные, с отражением соответствующей прибыли от модификации признанной Фондом.

	2020 год	2019 год
Кредиты клиентам, модифицированные в течение периода		
Амортизированная стоимость до модификации	17.094.323	2.559.192
Чистый доход от модификации кредитов клиентам, который не приводит к прекращению признания актива	128.994	4.787

Обеспечение и иные механизмы, снижающие кредитный риск

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

(в тысячах тенге)

9. Кредиты клиентам (продолжение)

Обеспечение и иные механизмы, снижающие кредитный риск (продолжение)

В приведенной ниже таблице представлен анализ текущей стоимости кредитов клиентам, в разрезе полученного обеспечения по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов:

	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Кредиты, обеспеченные недвижимостью	121.148.348	102.990.753
Кредиты, обеспеченные транспортными средствами	1.887.297	1.422.572
Кредиты, обеспеченные биологическими активами	2.169.034	1.829.743
Кредиты с прочим обеспечением	37.651.340	31.511.430
	162.856.019	137.754.498
Резерв под ОКУ	(13.654.094)	(10.222.184)
Кредиты клиентам	149.201.925	127.532.314

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

В отсутствие обеспечения или иных механизмов повышения кредитного качества ОКУ по кредитам клиентам Этапа 3 на 31 декабря 2020 года были бы выше на 5.264.365 тысячи тенге (31 декабря 2019 года: 5.963.862 тысяч тенге).

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2020 года концентрация кредитов, выданных Фондом десяти крупнейшим заемщикам, составила 1.111.161 тысяч тенге или 0,7% от совокупного кредитного портфеля (31 декабря 2019 года: 1.022.140 тысяч тенге или 0,7% от совокупного кредитного портфеля). На 31 декабря 2020 года по этим кредитам был создан резерв под ОКУ в размере 246.987 тысячи тенге (31 декабря 2019 года: 190.773 тысяч тенге).

10. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

По состоянию на 31 декабря 2020 года анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде представлен следующим образом:

	<i>31 декабря 2020 года</i>			<i>Итого</i>
	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	
Валовые инвестиции в финансовую аренду	1.616.394	7.928.251	10.590.787	20.135.432
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(287.624)	(1.349.320)	(3.540.779)	(5.177.723)
Инвестиции в финансовую аренду	1.328.770	6.578.931	7.050.008	14.957.709
Оценочный резерв под ОКУ	(378.854)	(1.850.036)	(2.471.331)	(4.700.221)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	949.916	4.728.895	4.578.677	10.257.488

По состоянию на 31 декабря 2019 года анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде представлен ниже:

	<i>На 31 декабря 2019 года</i>			<i>Итого</i>
	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	
Валовые инвестиции в финансовую аренду	2.051.864	6.260.641	6.328.746	14.641.251
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(483.813)	(1.285.830)	(1.357.998)	(3.127.641)
Инвестиции в финансовую аренду	1.568.051	4.974.811	4.970.748	11.513.610
Оценочный резерв под обесценение	(554.025)	(1.577.308)	(1.708.829)	(3.840.162)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1.014.026	3.397.503	3.261.919	7.673.448

(в тысячах тенге)

10. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ по дебиторской задолженности по финансовой аренде за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов:

	2020 год			ПСКО	Итого
	Этап 1	Этап 2	Этап 3		
Валовая балансовая стоимость на 1 января	3.951.853	1.557.005	5.877.160	127.592	11.513.610
Новые созданные или приобретённые активы	2.744.604	878.089	85.071	–	3.707.764
Активы, которые были погашены	(382)	(68.196)	(771.767)	–	(840.345)
Переводы в Этап 1	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	(1.775.447)	1.775.447	–	–	–
Переводы в Этап 3	(365.940)	(1.475.763)	1.841.703	–	–
Изменения в начисленных процентах	89.710	73.721	413.249	–	576.680
На 31 декабря	4.644.398	2.740.303	7.445.416	127.592	14.957.709

	2019 год			ПСКО	Итого
	Этап 1	Этап 2	Этап 3		
Валовая балансовая стоимость на 1 января	7.596.428	–	2.945.186	127.592	10.669.206
Новые созданные или приобретённые активы	725.578	–	72.665	–	798.243
Активы, которые были погашены	(216.049)	(79.498)	(82.917)	–	(378.464)
Переводы в Этап 1	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	(828.944)	1.585.985	(757.041)	–	–
Переводы в Этап 3	(3.495.800)	–	3.495.800	–	–
Изменение в начисленных процентах	170.640	50.518	203.467	–	424.625
На 31 декабря	3.951.853	1.557.005	5.877.160	127.592	11.513.610

Резерв под ОКУ по дебиторской задолженности по финансовой аренде

Ниже представлена сверка резерва под ОКУ по дебиторской задолженности по финансовой аренде за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов:

	2020 год			ПСКО	Итого
	Этап 1	Этап 2	Этап 3		
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января	(111.692)	(120.547)	(3.518.413)	(89.510)	(3.840.162)
Новые созданные или приобретенные активы	(115.079)	(88.830)	(42.912)	–	(246.821)
Активы, которые были погашены	–	6.375	355.912	–	362.287
Переводы в Этап 1	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	50.255	(50.255)	–	–	–
Переводы в Этап 3	10.259	114.172	(124.431)	–	–
Изменения в ОКУ за год в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных	(27.666)	(136.309)	(811.550)	–	(975.525)
На 31 декабря	(193.923)	(275.394)	(4.141.394)	(89.510)	(4.700.221)

(в тысячах тенге)

10. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)**Резерв под ОКУ по дебиторской задолженности по финансовой аренде (продолжение)**

	2019 год				Итого
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января 2019 года	(332.072)	–	(1.706.148)	(89.510)	(2.127.730)
Новые созданные или приобретенные активы	(20.651)	–	(33.512)	–	(54.163)
Активы, которые были погашены	6.110	–	–	–	6.110
Переводы в Этап 1	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	36.078	(363.257)	327.179	–	–
Переводы в Этап 3	152.121	–	(152.121)	–	–
Изменения в ОКУ за год в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных	46.722	242.710	(1.953.811)	–	(1.664.379)
На 31 декабря	(111.692)	(120.547)	(3.518.413)	(89.510)	(3.840.162)

11. Имущество, предназначенное для финансовой аренды

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов имущество, предназначенное для финансовой аренды, включает в себя следующие позиции:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Комплексы мини-теплиц	778.502	739.745
Земельный участок	20.553	35.428
	799.055	775.173
Резерв под обесценение (Примечание 24)	(481.544)	(481.544)
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	317.511	293.629

12. Авансы выданные

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

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
ТОО «Green Mart Kazakhstan»	759.587	3.613.969
ТОО «FTS equity»	23.815	23.815
Филиал ZZ Euro Duo-Kalem Lazarevac	–	1.069
	783.402	3.638.853
Резерв под обесценение	–	–
Авансы выданные	783.402	3.638.853

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов, авансы выданные представляют собой предоплату за предметы лизинга, мини-теплицы и комплексы интенсивных яблоневых садов, которые Фонд планирует передать в финансовую аренду до конца 2021 года.

(в тысячах тенге)

13. Инвестиции в ассоциированные компании

По состоянию на 31 декабря 2020 года инвестиции в ассоциированные компании включают долю Фонда в 8 микрокредитных организациях (31 декабря 2019 года: 16). Доля участия Фонда в микрокредитных организациях составляла от 41,6% до 49,0%.

Ниже представлено движение инвестиций в ассоциированные компании:

	2020 год	2019 год
На 1 января	38.639	55.955
Доля в убытке	(16.586)	(11.066)
Стоимость выбытия	(2.169)	(6.250)
Инвестиции в ассоциированные компании, до вычета резерва под обесценение на 31 декабря	19.884	38.639
Резерв под обесценение инвестиций в ассоциированные компании (Примечание 24)	(19.884)	(38.639)
Инвестиции в ассоциированные компании на 31 декабря	—	—

14. Основные средства

	<i>Здания</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Офисная мебель</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2018 года	471.409	287.881	64.974	50.815	74.106	949.185
Поступления	—	114.139	—	5.710	9.574	129.423
Переводы	398.760	—	—	—	668	399.428
Присоединение КАГ (Примечание 5)	—	34.037	28.126	39.092	4.096	105.351
Выбытия	—	(108.497)	—	(6.300)	(4.851)	(119.648)
На 31 декабря 2019 года	870.169	327.560	93.100	89.317	83.593	1.463.739
Поступления	—	191.125	7.251	444	11.270	210.090
Выбытия	—	—	(9.379)	(193)	—	(9.572)
На 31 декабря 2020 года	870.169	518.685	90.972	89.568	94.863	1.664.257
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2018 года	(98.982)	(165.278)	(39.083)	(26.235)	(45.798)	(375.376)
Начисленная амортизация	(10.574)	(54.436)	(6.535)	(9.087)	(10.877)	(91.509)
Присоединение КАГ (Примечание 5)	—	(13.573)	(7.301)	(13.070)	(1.958)	(35.902)
Выбытия	—	108.409	—	6.247	4.851	119.507
На 31 декабря 2019 года	(109.556)	(124.878)	(52.919)	(42.145)	(53.782)	(383.280)
Начисленная амортизация	(16.859)	(74.670)	(7.895)	(12.687)	(11.220)	(123.331)
Выбытия	—	—	2.423	—	—	2.423
На 31 декабря 2020 года	(126.415)	(199.548)	(58.391)	(54.832)	(65.002)	(504.188)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2018 года	372.427	122.603	25.891	24.580	28.308	573.809
На 31 декабря 2019 года	760.613	202.682	40.181	47.172	29.811	1.080.459
На 31 декабря 2020 года	743.754	319.137	32.581	34.736	29.861	1.160.069

На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года основные средства Компании предметом залога не являются.

(в тысячах тенге)

15. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Программное обеспечение и лицензии</i>
Первоначальная стоимость	
На 31 декабря 2018 года	456.534
Поступления	125.311
Присоединение КАГ (Примечание 5)	49.776
Выбытия	(4.056)
На 31 декабря 2019 года	627.565
Поступления	149.148
Выбытия	-
На 31 декабря 2020 года	776.713
Накопленная амортизация	
На 31 декабря 2018 года	(134.370)
Начисленная амортизация	(73.257)
Присоединение КАГ (Примечание 5)	(9.686)
Выбытия	4.056
На 31 декабря 2019 года	(213.257)
Начисленная амортизация	(94.621)
Выбытия	-
На 31 декабря 2020 года	(307.878)
Остаточная стоимость	
На 31 декабря 2018 года	322.164
На 31 декабря 2019 года	414.308
На 31 декабря 2020 года	468.835

16. Займы, полученные от местных исполнительных органов

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Фонд получил займы в тенге от местных исполнительных органов на общую сумму 43.397.119 тысяч тенге с номинальной ставкой вознаграждения от 0,01% до 1,00% годовых и сроком погашения в 2025-2027 годах (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 48.464.649 тысяч тенге с номинальной ставкой вознаграждения от 0,01% до 1,00% годовых и сроком погашения в 2024-2026 годах). Справедливая стоимость займов, привлечённых на 31 декабря 2020 года, при первоначальном признании составила 22.987.416 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 29.048.505 тысяч тенге). Справедливая стоимость займов при первоначальном признании была оценена с использованием рыночных ставок в размере 10,49%-10,71% годовых (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 8,71%-8,98% годовых), определённых 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 20.409.703 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 19.416.144 тысячи тенге) была отражена как увеличение дополнительного оплаченного капитала в отчёте об изменениях в капитале (Примечание 20). На 31 декабря 2020 года, Фондом были погашены займы по рамочным соглашениям в сумме 19.561.194 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 10.886.865 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 декабря 2020 года балансовая стоимость займов, полученных от местных исполнительных органов, составляла 112.217.727 тысячи тенге (31 декабря 2019 года: 100.363.203 тысячи тенге).

(в тысячах тенге)

17. Займы, полученные от Исламского Банка Развития

В июне 2011 года Фонд заключил 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 АО «КазАгроФинанс», являющееся организацией под общим контролем Акционера. В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Фонд произвёл погашение основного долга в размере 914.286 исламских динаров или 530.743 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 914.286 исламских динаров или 479.333 тысяч тенге).

		<i>Дата</i>	<i>Номинальная</i>		
	<i>Валюта</i>	<i>погашения</i>	<i>ставка,</i>	<i>31 декабря</i>	<i>31 декабря</i>
			<i>% в год</i>	<i>2020 года</i>	<i>2019 года</i>
Займы, полученные от Исламского Банка Развития	Исламский динар	31 декабря 2021 года	0,83%	271.337	692.308
Итого				271.337	692.308

18. Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов выпущенные долговые ценные бумаги включают:

	<i>Валюта</i>	<i>Дата</i>	<i>Ставка,</i>	<i>31 декабря</i>	<i>31 декабря</i>
		<i>погашения</i>	<i>% в год</i>	<i>2020 года</i>	<i>2019 года</i>
Облигации с фиксированным купоном (1 выпуск 2 облигационной программы)	Тенге	30 марта 2026 года	10,07%	5.189.000	5.429.220
Облигации с фиксированным купоном (2 выпуск 2 облигационной программы)	Тенге	21 апреля 2026 года	10,07%	2.342.707	2.340.980
Выпущенные долговые ценные бумаги				7.531.707	7.770.200

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов 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.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов Фонд соблюдает требования по выполнению ограничительных условий по выпущенным долговым ценным бумагам.

4 октября 2019 года на основании Протокола заседания общего собрания держателей облигаций Фонда от 12 сентября 2019 года были внесены изменения в выпущенные долговые ценные бумаги, в соответствии с которыми ставка купона была увеличена с 8,0-8,5% годовых до 10,07% годовых, и срок обращения облигаций был продлен с 2019-2020 года до 2026 года.

(в тысячах тенге)

19. Прочие активы и обязательства

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по сельской ипотеке	104.940	100.567
Итого прочие финансовые активы	104.940	100.567
Прочие нефинансовые активы		
Предоплаты по налогам, кроме корпоративного подоходного налога	987.347	703.380
Предоплаты	10.170	6.565
Товарно-материальные запасы	66.866	69.924
Прочая дебиторская задолженность	1.663.852	1.517.238
	2.728.235	2.297.107
Резерв под обесценение прочих активов (<i>Примечание 24</i>)	(1.054.527)	(998.982)
Итого прочие нефинансовые активы	1.673.708	1.298.125
Прочие активы	1.778.648	1.398.692

Прочая дебиторская задолженность включает требования Фонда по проданным в рассрочку активам, представленным комплексами мини теплиц, объектом недвижимости с земельным участком балансовой стоимостью на 31 декабря 2020 года в сумме 508.650 тысяч тенге (2019: 505.455 тысяч тенге) за вычетом резерва под обесценение в сумме 40.789 тысяч тенге (2019: 45.698 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность	715.599	889.697
Обязательства по финансовым гарантиям	1.121.430	789.416
Оценочный резерв под ОКУ по обязательствам по предоставлению кредитов и финансовой аренды (<i>Примечание 26</i>)	58.500	94.938
Оценочный резерв под ОКУ по финансовым гарантиям (<i>Примечание 26</i>)	51.918	10.298
Итого прочие финансовые обязательства	1.947.447	1.784.349
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	135.619	121.254
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога, к уплате	50.477	42.471
Авансы полученные	72.232	82.600
Итого прочие нефинансовые обязательства	258.328	246.325
Прочие обязательства	2.205.775	2.030.674

20. Капитал

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

	<i>Количество акций</i>	<i>Стоимость размещения (в тенге)</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2018 года	54.421.838		54.421.838
Увеличение уставного капитала (<i>Примечание 5</i>)	3.515.937	1.339	4.708.990
На 31 декабря 2019 года	57.937.775		59.130.828
Увеличение уставного капитала	-	-	-
На 31 декабря 2020 года	57.937.775	-	59.130.828

(в тысячах тенге)

20. Капитал (продолжение)

24 сентября 2019 года Акционер Фонд одобрил решение об эмиссии 3.515.937 простых акций, которые были оплачены Акционером путем передачи акций КАГ в рамках присоединения.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, в соответствии с решением единственного Акционера от 29 мая 2020 года, Фонд объявил и выплатил дивиденды в сумме 5.154.099 тысячи тенге или 88,96 тенге на одну простую акцию за период, закончившийся 31 декабря 2019 года, выплаченные в 2020 году.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, в соответствии с решением единственного Акционера от 31 мая 2019 года, Фонд объявил и выплатил дивиденды в сумме 6.694.672 тысячи тенге или 123,01 тенге на одну простую акцию за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, выплаченные в 2019 году.

Ниже представлено движение по статьям дополнительного оплаченного капитала и резервов за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов:

	<i>Дополнительный оплаченный капитал</i>	<i>Резервный капитал</i>	<i>Резерв по условному распределению</i>
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 16)	19.416.144	–	–
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от местных исполнительных органов, по справедливой стоимости (Примечание 25)	(3.883.230)	–	–
Резерв по условному распределению за год	–	–	(7.636.566)
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (Примечание 25)	–	–	1.527.313
На 31 декабря 2019 года	42.705.150	14.832	(27.156.968)
Доход от первоначального признания займов, полученных от местных исполнительных органов, по справедливой стоимости (Примечание 16)	20.409.703	–	–
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от местных исполнительных органов, по справедливой стоимости (Примечание 25)	(4.081.940)	–	–
Резерв по условному распределению за год	–	–	(7.454.611)
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (Примечание 25)	–	–	1.490.922
На 31 декабря 2020 года	59.032.913	14.832	(33.120.657)

На 31 декабря 2020 года балансовая стоимость одной простой акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской фондовой биржи, составляет **1.598,26** тенге (31 декабря 2019 года: 1.414,61 тенге):

	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Активы	222.507.005	198.261.988
За вычетом нематериальных активов	(468.835)	(414.308)
За вычетом обязательств	(129.438.328)	(115.888.503)
Чистые активы	92.599.842	81.959.177
Количество простых акций на 31 декабря, штук	57.937.775	57.937.775
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	1.598,26	1.414,61

(в тысячах тенге)

20. Капитал (продолжение)

Ниже приводятся данные о прибыли и акциях, использованные при расчёте базовой и разводнённой прибыли на акцию:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Чистая прибыль за год	5.485.217	5.154.098
Средневзвешенное количество простых акций за год, закончившийся 31 декабря	57.937.775	55.593.817
Базовая и разводнённая прибыль на простую акцию (в тенге)	94,67	92,71

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов в Фонде отсутствовали финансовые инструменты, разводняющие прибыль на акцию.

21. Расходы по кредитным убыткам

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, признанные в составе прибыли или убытка, за 2020 и 2019 годы:

	<i>Прим.</i>	<u>2020 год</u>			<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
		<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>		
Денежные средства и их эквиваленты		13	-	-	-	13
Операции «обратное РЕПО»		106	-	-	-	106
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		1.562	-	-	-	1.562
Кредиты клиентам	10	(1.653.568)	(779.018)	(1.405.217)	-	(3.837.803)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	11	(142.745)	(218.764)	(498.550)	-	(860.059)
Условные обязательства кредитного характера	26	(8.802)	-	-	-	(8.802)
Расходы по кредитным убыткам		(1.803.434)	(997.782)	(1.903.767)	-	(4.704.983)

	<i>Прим.</i>	<u>2019 год</u>			<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
		<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>		
Денежные средства и их эквиваленты		974	-	-	-	974
Операции «обратное РЕПО»		(106)	-	-	-	(106)
Средства в кредитных организациях		104	-	-	-	104
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		2.311	-	-	-	2.311
Кредиты клиентам	10	174.801	195.988	(2.342.323)	(76.642)	(2.048.176)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	11	32.181	242.710	(1.987.323)	-	(1.712.432)
Условные обязательства кредитного характера	26	(5.645)	(166)	(3.486)	-	(9.297)
Расходы по кредитным убыткам		204.620	438.532	(4.333.132)	(76.642)	(3.766.622)

(в тысячах тенге)

22. Агентское вознаграждение по сельской ипотеке

С апреля 2010 года Фонд принимает участие в программе финансирования ипотеки в сельской местности совместно с местными исполнительными органами. Фонд выступает в качестве агента в предоставлении ипотеки в сельской местности и получает комиссию за управление средствами, которая составляла 3,0% в год от общей суммы выданных кредитов за минусом погашенных до 1 октября 2018 года. С 1 октября 2018 года размер комиссии за управление средствами снизился с 3,0% до 2,5%, а также изменилась база начисления: с первоначальной суммы кредитов на сумму остатка по кредитам. По состоянию на 31 декабря 2020 года общая сумма ипотечных кредитов, выданных Фондом от имени местных исполнительных органов, составила 105.619.285 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 86.313.190 тысяч тенге).

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, комиссионное вознаграждение Фонда по сельской ипотеке составило 1.513.894 тысячи тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 1.420.492 тысяч тенге).

23. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

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

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Расходы на персонал	(3.035.697)	(2.609.924)
Расходы на социальное обеспечение	(298.798)	(247.475)
Расходы на персонал	(3.334.495)	(2.857.399)
Внештатные сотрудники	(359.574)	(327.890)
Содержание и аренда помещений	(188.181)	(194.211)
Материалы	(93.204)	(95.584)
Прочие	(81.447)	(58.569)
Связь	(57.036)	(55.571)
Услуги профессиональных участников рынка ценных бумаг	(46.685)	(45.767)
Реклама и маркетинг	(46.526)	(44.227)
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	(31.505)	(43.610)
Страхование	(39.237)	(31.460)
Агросопровождение	(18.304)	(29.706)
Юридические и консультационные услуги	(45.227)	(21.896)
Банковская комиссия	(22.038)	(20.129)
Обслуживание нематериальных активов	(16.109)	(15.576)
Обучение персонала	(7.115)	(6.171)
Расходы на сопровождение теплиц	(5.995)	(5.982)
Расходы от продажи основных средств	-	(141)
Штрафы и пени	(993)	(122)
Прочие операционные расходы	(1.059.176)	(996.612)

24. Прочие расходы от обесценения и создания резервов

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

	<i>Имущество, предназначенное для финансовой аренды (Прим. 11)</i>	<i>Прочие активы (Прим. 19)</i>	<i>Активы, предназначенные для продажи</i>	<i>Инвестиции в ассоциированные компании (Прим. 13)</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2019 года	334.666	842.017	146.878	55.955	1.379.516
Отчисления за год	-	(243.415)	-	(17.316)	(260.731)
Перевод	146.878	400.380	(146.878)	-	400.380
На 31 декабря 2019 года	481.544	998.982	-	38.639	1.519.165
На 1 января 2020 года	481.544	998.982	-	38.639	1.519.165
Отчисления за год	-	55.560	-	(18.755)	36.805
Перевод	-	(15)	-	-	(15)
На 31 декабря 2020 года	481.544	1.054.527	-	19.884	1.555.955

Резерв под обесценение активов вычитается из стоимости соответствующих активов.

(в тысячах тенге)

25. Корпоративный подоходный налог

Расходы по корпоративному подоходному налогу состоят из следующих позиций:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	1.884.124	1.625.427
Корректировка расходов по корпоративному подоходному налогу прошлых лет	(21.612)	–
(Экономия)/расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц в составе прибыли или убытка	(438.486)	(210.033)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	<u>1.424.026</u>	<u>1.415.394</u>
Отложенный налог, признанный в составе прибыли или убытка	1.490.922	(210.034)
Отложенный налог, признанный в капитале	(4.081.940)	2.355.917
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	<u>(2.591.018)</u>	<u>2.145.883</u>

По состоянию на 31 декабря 2020 года, текущие обязательства Фонда по корпоративному подоходному налогу составляют 23.767 тысячи тенге (31 декабря 2019 года: 246.984 тысячи тенге).

Казахстанские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка корпоративного подоходного налога для Фонда составляла 20,0% в 2020 и 2019 годах.

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

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Прибыль до налогообложения	6.909.243	6.569.492
Официальная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке	<u>1.381.848</u>	<u>1.313.898</u>
Необлагаемые доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	(166.031)	(113.591)
Необлагаемые доходы от уменьшения резерва под обеспечение	61.446	(129.089)
Расходы от обеспечения дебиторской задолженности по финансовой аренде, не относимые на вычет	172.012	341.963
Доля в убытке ассоциированных компаний	(3.637)	2.213
Корректировка расходов по корпоративному подоходному налогу прошлых лет	(21.612)	–
Расходы по корпоративному подоходному налогу	<u>1.424.026</u>	<u>1.415.394</u>

(в тысячах тенге)

25. Корпоративный подоходный налог (продолжение)

Отложенные активы и обязательства по корпоративному 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>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>			<i>2020 год</i>
	<i>В составе прибыли</i>			<i>В составе прибыли</i>			
	<i>2018 год</i>	<i>или убытка</i>	<i>В капитале</i>	<i>2019 год</i>	<i>или убытка</i>	<i>В капитале</i>	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Кредиты клиентам	2.298.705	(960.093)	1.527.313	2.865.925	(1.195.054)	1.490.922	3.161.793
Займы, полученные от Организации Объединённых Наций	52	–	–	52	–	–	52
Выпущенные долговые ценные бумаги	836	–	–	836	–	–	836
Займы, полученные от Исламского Банка Развития	–	10.112	–	10.112	7.585	–	17.697
Начисленные расходы по неиспользованному отпускам	15.811	10.130	–	25.941	2.873	–	28.814
Прочие обязательства	3.093	39.923	–	43.016	893	–	43.909
Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу	2.318.497	(899.928)	1.527.313	2.945.882	(1.183.703)	1.490.922	3.253.101
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц							
Займы, полученные от местных исполнительных органов	(3.794.584)	1.129.520	(3.883.230)	(6.548.294)	1.664.106	(4.081.940)	(8.966.128)
Займы, полученные от Исламского Банка Развития	(6.624)	6.624	–	–	–	–	–
Основные средства и нематериальные активы	(97.572)	(26.182)	–	(123.754)	(41.917)	–	(165.671)
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	(3.898.780)	1.109.962	(3.883.230)	(6.672.048)	1.622.189	(4.081.940)	(9.131.799)
Чистое отложенное обязательство по корпоративному подоходному налогу	(1.580.283)	210.034	(2.355.917)	(3.726.166)	438.486	(2.591.018)	(5.878.698)

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.

(в тысячах тенге)

26. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Обязательства кредитного характера (продолжение)

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

	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению финансовой аренды	722.320	2.801.001
Обязательства по предоставлению кредитов	850.256	2.074.369
Финансовые гарантии	4.259.616	2.766.374
Оценочный резерв под ОКУ по обязательствам по предоставлению кредитов и финансовой аренды	(58.500)	(94.938)
Оценочный резерв под ОКУ по финансовым гарантиям	(51.918)	(10.298)
	5.721.774	7.536.508
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	1.209	2.907
	1.209	2.907
Обязательства по капитальным затратам	686.554	686.554
Договорные и условные обязательства	6.409.537	8.225.969

Анализ изменений резерва под ОКУ по неиспользованным кредитным линиям и выданным гарантиям за 2020 и 2019 годы, приведён ниже:

<i>Обязательства по предоставлению финансовой аренды</i>	<i>2020 год</i>		<i>2019 год</i>	
	<i>Этап 1</i>	<i>Итого</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Итого</i>
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января	80.062	80.062	82.678	82.678
Новые обязательства	-	-	59.852	59.852
Уплаченные суммы	(29.011)	(29.011)	(62.468)	(62.468)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	-	-	-	-
На 31 декабря 2020 года	51.051	51.051	80.062	80.062

<i>Обязательства по предоставлению кредитов</i>	<i>2020 год</i>		<i>2019 год</i>	
	<i>Этап 1</i>	<i>Итого</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Итого</i>
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января	14.876	14.876	8.161	8.161
Новые обязательства	11.723	11.723	158.681	158.681
Уплаченные суммы	(19.150)	(19.150)	(151.966)	(151.966)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	-	-	-	-
На 31 декабря 2020 года	7.449	7.449	14.876	14.876

<i>Финансовые гарантии</i>	<i>2020 год</i>			<i>2019 год</i>	
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>	<i>Итого</i>
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января	1.546	166	8.586	10.298	-
Присоединение КАГ	-	-	-	-	5.100
Изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ	714	(145)	41.051	41.620	5.198
На 31 декабря 2020 года	2.260	21	49.637	51.918	10.298

(в тысячах тенге)

26. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Анализ изменений по гарантиям выданным за год, завершившийся 31.12.2020 года приведён ниже

Финансовые гарантии	2020 год				2019 год
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Итого
Финансовые гарантии на 1 января	2.752.634	3.174	10.566	2.766.374	–
Присоединение КАГ	-	-	-	-	2.285.692
Изменение гарантий за год, завершившийся	1.392.129	35.213	65.900	1.493.242	480.682
На 31 декабря 2020 года	4.144.763	38.387	76.466	4.259.616	2.766.374

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 финансовой аренды не представляют безусловные обязательства Фонда.

Условия ведения деятельности

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает 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 оказывает 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 2020 и 2019 годов его толкование законодательства является соответствующим и позиции Фонда по соблюдению налогового, валютного и таможенного законодательства будут подтверждены.

(в тысячах тенге)

27. Финансовые гарантии

Финансовые гарантии, предоставляемые Фондом, представляют собой обеспечение кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если заемщик окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с договорными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются, исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва под ожидаемые кредитные убытки и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом, когда допустимо, накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по финансовой гарантии, в зависимости от того, какая из указанных сумм является большей.

С 18 сентября 2020 года Фондом приняты функции КАГ в сфере гарантирования по кредитам/микрокредитам, выдаваемым микрофинансовыми организациями и кредитными товариществами в сельской местности и малых городах. Договорные суммы обязательств по гарантированию представлены далее в таблице ниже.

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Обязательства по гарантированию на 1 января		
Условные обязательства, принятые от КАГ (Примечание 5)	-	2.285.692
Выдача новых гарантий	2.052.710	684.849
Погашение гарантий	(549.170)	(204.167)
Обязательства по гарантированию, до вычета резерва под обесценение на 31 декабря	4.259.616	2.766.374
Оценочный резерв под ОКУ (Примечание 26)	(51.918)	(10.298)
Обязательства по гарантированию на 31 декабря		

Размер комиссий от местных исполнительных органов за гарантирование кредитов/микрокредитов составляет 30% от размера выпускаемой гарантии и выплачивается за счет и в пределах средств, предусмотренных в местном бюджете на соответствующий финансовый год. По состоянию на 31 декабря 2020 года общая сумма выданных гарантий составляет 4.207.698 тысяч тенге. Комиссионное вознаграждение, начисленное за 2020 год по выданным гарантиям, составляет 233.942 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2019 года общая сумма выданных гарантий составляет 2.756.076 тысяч тенге. Комиссионное вознаграждение, начисленное за 2019 год по выданным гарантиям, составляет 54.808 тысяч тенге.

28. Страхование в растениеводстве

С 18 сентября 2019 года Фондом приняты функции агента по обязательному страхованию в растениеводстве. К страховым случаям при обязательном страховании в растениеводстве относятся гибель или повреждение продукции растениеводства в результате неблагоприятных природных явлений или их совокупности. При этом государственная поддержка обязательного страхования в растениеводстве осуществляется путем выделения бюджетных средств, определяемых Законом о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год, уполномоченному государственному органу в области растениеводства для возмещения пятидесяти процентов страховых выплат страховщикам и обществам по страховым случаям, возникшим в результате неблагоприятных природных явлений, и для оплаты услуг агента. По состоянию на 31 декабря 2020 года сумма возмещения части страховых выплат составляет 725.540 тысяч тенге (2019: 783.819 тысяч тенге).

С 29 мая 2020 года Фондом приняты функции оператора по добровольному страхованию в системе АПК. Оператор осуществляет управление бюджетными средствами, размещенными на текущем счете Оператора в Национальном Банке, выделенные на субсидирование страховых премий. При этом государственная поддержка определяется Законом о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год. По состоянию на 31 декабря 2020 года сумма на субсидирование части страховых премий составляет 2.343.999 тысяч тенге. Доход от услуг оператора в сфере страхования агропромышленного комплекса, начисленное за 2020 год по выданным гарантиям, составляет 7.274 тысяч тенге.

(в тысячах тенге)

29. 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 отраженную в учёте справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно;
- Уровень 3: модели, для которых не все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отраженную в учёте справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на рынке.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2020 года	19.874.778	–	–	19.874.778
Кредиты клиентам	31 декабря 2020 года	–	–	131.985.210	131.985.210
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	31 декабря 2020 года	–	–	10.257.488	10.257.488
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	31 декабря 2020 года	37.844.326	746.622	33.346	38.624.294
Прочие финансовые активы	31 декабря 2020 года	–	–	104.940	104.940
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается		57.719.104	746.622	142.380.984	200.846.710
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы, полученные от местных исполнительных органов	31 декабря 2020 года	–	113.923.678	–	113.923.678
Займы, полученные от Исламского Банка Развития	31 декабря 2020 года	–	274.877	–	274.877
Займы, полученные от Организации Объединенных Наций	31 декабря 2020 года	–	50.070	–	50.070
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2020 года	–	7.028.462	–	7.028.462
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2020 года	–	–	1.837.029	1.837.029
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается		–	121.277.087	1.837.029	123.114.116

(в тысячах тенге)

29. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>Дата оценки</i>	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Существен- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Существен- ные ненаблю- даемые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2019 года	17.584.711	–	–	17.584.711
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2019 года	–	1.000.792	–	1.000.792
Кредиты клиентам	31 декабря 2019 года	–	–	115.555.233	115.555.233
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	31 декабря 2019 года	–	–	7.673.448	7.673.448
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	31 декабря 2019 года	37.817.739	763.711	38.143	38.619.593
Прочие финансовые активы	31 декабря 2019 года	–	–	100.567	100.567
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается		55.402.450	1.764.503	123.367.391	180.534.344
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы, полученные от местных исполнительных органов	31 декабря 2019 года	–	102.224.076	–	102.224.076
Займы, полученные от Исламского Банка Развития	31 декабря 2019 года	–	718.522	–	718.522
Займы, полученные от Организации Объединенных Наций	31 декабря 2019 года	–	72.608	–	72.608
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2019 года	–	7.251.248	–	7.251.248
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2019 года	–	–	1.679.113	1.679.113
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается		–	110.266.454	1.679.113	111.945.567

(в тысячах тенге)

29. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Фонда, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	31 декабря 2020 года			31 декабря 2019 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный (расход)/доход	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный (расход)/доход
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	19.874.778	19.874.778	–	17.584.711	17.584.711	–
Операции «обратное репо»	–	–	–	1.000.792	1.000.792	–
Кредиты клиентам	149.201.925	131.985.210	(17.216.715)	127.532.314	115.555.233	(11.977.081)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	10.257.488	10.257.488	–	7.673.448	7.673.448	–
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	38.664.349	38.624.294	(40.055)	37.644.782	38.619.593	974.811
Прочие финансовые активы	104.940	104.940	–	100.567	100.567	–
Финансовые обязательства						
Займы, полученные от местных исполнительных органов	112.217.727	113.923.678	(1.705.951)	100.363.203	102.224.076	(1.860.873)
Займы, полученные от Исламского Банка Развития	271.337	274.877	(3.540)	692.308	718.522	(26.214)
Займы, полученные от Организации Объединенных Наций	50.070	50.070	–	72.608	72.608	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.531.707	7.028.462	503.245	7.770.200	7.251.248	518.952
Прочие финансовые обязательства	1.837.029	1.837.029	–	1.679.113	1.679.113	–
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			(18.463.016)			(12.370.405)

Методики оценки и допущения

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

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 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 котируемых облигаций основывается на котировках по состоянию на отчётную дату. Справедливая стоимость некотируемых 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 отчётную дату по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

(в тысячах тенге)

30. 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 декабря 2020 и 2019 годов, а также соответствующие суммы расходов и доходов за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены ниже:

	31 декабря 2020 года			31 декабря 2019 года		
	Акционер	Ассоциированные компании	Местные исполнительные органы	Акционер	Ассоциированные компании	Местные исполнительные органы
Кредиты выданные	–	343.985	–	–	11.908	–
За вычетом резерва под ОКУ	–	(307.168)	–	–	(14)	–
Кредиты выданные, за вычетом резерва	–	36.817	–	–	11 894	–
Займы, полученные на 1 января	–	–	100.363.203	–	–	76.416.986
Займы полученные	–	–	43.397.119	–	–	48.464.649
Займы погашенные	–	–	(19.561.194)	–	–	(10.886.865)
Прочие изменения	–	–	(11.981.401)	–	–	(13.631.567)
Займы полученные	–	–	112.217.727	–	–	100.363.203
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.531.707	–	–	7.770.200	–	–

Статья «Прочие изменения» включает эффект начисленных, но ещё не выплаченных процентов по выпущенным долговым ценным бумагам, прочим заёмным средствам и займам, полученным от Акционера. Фонд классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

	За год, закончившийся 31 декабря					
	2020 года			2019 года		
	Акционер	Ассоциированные компании	Местные исполнительные органы	Акционер	Ассоциированные компании	Местные исполнительные органы
Процентные доходы по кредитам выданным	–	–	–	–	–	–
Процентные расходы по займам полученным	–	–	(8.355.914)	–	–	(5.675.899)
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(756.869)	–	–	(647.990)	–	–

Займы, полученные от местных исполнительных органов за год, закончившийся 31 декабря 2020 года имеют эффективную ставку вознаграждения от 10,46% до 10,71% годовых (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: от 8,36% до 9,09% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2020 года ставки вознаграждения по кредитам, выданных Фондом ассоциированным компаниям, микрокредитным организациям, составляли 4,0-14,0% годовых (по состоянию на 31 декабря 2019 года: 4,0-14,0%).

(в тысячах тенге)

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Фонда в количестве 6 (шесть) человек за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 7 (семь) человек) включает в себя следующие позиции:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Заработная плата и прочие выплаты сотрудникам	(117.177)	(86.822)
Отчисления на социальное обеспечение	(10.862)	(8.040)
Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу	(128.039)	(94.862)

31. 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 Фонда по погашению раскрыта в *Примечании 32 «Управление рисками»*.

	<u>2020 год</u>			<u>2019 год</u>		
	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	19.874.778	–	19.874.778	17.584.711	–	17.584.711
Операции «обратное РЕПО»	–	–	–	1.000.792	–	1.000.792
Инвестиционные ценные бумаги	37.621.948	1.042.401	38.664.349	36.599.195	1.045.587	37.644.782
Кредиты клиентам	4.122.629	145.079.296	149.201.925	6.329.541	121.202.773	127.532.314
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	949.916	9.307.572	10.257.488	1.014.026	6.659.422	7.673.448
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	317.511	–	317.511	293.629	–	293.629
Авансы выданные	783.402	–	783.402	3.638.853	–	3.638.853
Инвестиционное имущество	–	–	–	–	–	–
Основные средства	–	1.160.069	1.160.069	–	1.080.459	1.080.459
Нематериальные активы	–	468.835	468.835	–	414.308	414.308
Прочие активы	634.729	1,143.919	1.778.648	193.349	1.205.343	1.398.692
Итого активы	64.308.979	158.198.026	222.507.005	66.654.096	131.607.892	198.261.988
Обязательства						
Займы, полученные от местных исполнительных органов	14.867.266	97.350.461	112.217.727	8.244.441	92.118.762	100.363.203
Займы, полученные от Исламского Банка Развития	271.337	–	271.337	456.727	235.581	692.308
Займы, полученные от Организации Объединённых Наций	–	50.070	50.070	–	72.608	72.608
Выпущенные долговые ценные бумаги	45.035	7.486.672	7.531.707	285.255	7.484.945	7.770.200
Текущие обязательства по корпоративному подоходному налогу	23.767	–	23.767	246.984	–	246.984
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	5.878.698	5.878.698	–	3.726.166	3.726.166
Отложенное обязательство по налогу на добавленную стоимость	37.079	1.222.168	1.259.247	53.572	932.788	986.360
Прочие обязательства	1.352.586	853.189	2.205.775	1.434.689	595.985	2.030.674
Итого обязательства	16.597.070	112.841.258	129.438.328	10.721.668	105.166.835	115.888.503
Чистая позиция	47.711.909	45.356.768	93.068.677	55.932.428	26.441.057	82.373.485

(в тысячах тенге)

32. Управление рисками

Введение

Деятельности Фонда присущи риски. Фонд 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 Фонда, и каждый отдельный сотрудник Фонда несёт ответственность за риски, связанные с его или её обязанностями. Фонд подвержен кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Фонд также подвержен операционным рискам.

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

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несёт 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 над процессом управления рисками в Фонде.

Управление рисками

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

Контроль рисков

Подразделение контроля рисков отвечает за контроль по соблюдению принципов, политики управления рисками и лимитов риска Фонда. В структуру Фонда входит отдельное подразделение под непосредственным подчинением Совету директоров, которое отвечает за независимый контроль рисков, включая контроль размеров подверженных риску позиций по сравнению с установленными лимитами, а также оценку риска новых продуктов и структурированных сделок. Данное подразделение также обеспечивает сбор полной информации в системе оценки риска и отчётности о рисках. Также с целью контроля рисков в филиалах Фонда предусмотрены риск-менеджеры.

Казначейство Фонда

Казначейство Фонда отвечает за управление активами и обязательствами Фонда, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несёт основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Фонда.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Фонде, ежегодно аудируются отделом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Фонда. Отдел внутреннего аудита обсуждает результаты проведённых проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Совету директоров.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Фонда 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. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учётом экономических условий. Фонд также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

(в тысячах тенге)

32. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках (продолжение)

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Фондом лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Фонд, а также уровень риска, который Фонд готов принять. Кроме этого, Фонд контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется Совету Директоров, Правлению Фонда, Кредитному комитету, руководителям подразделений. Данная информация содержит показатель совокупного размера кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, стоимость с учётом риска, показатели ликвидности, показатели процентного риска, изменения в уровне риска.

Для всех уровней Фонда составляются различные отчёты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Фонда доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Регулярно проводятся совещания Правления и иных сотрудников Фонда, на котором обсуждаются поддержание установленных лимитов, анализируется стоимость с учётом риска, инвестиции, ликвидность, а также изменения в уровне риска.

Снижение риска

В рамках управления рисками Фонд использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Фонд активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Фонд понесёт убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Фонд управляет кредитным риском путём установления предельного размера риска, который Фонд готов принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Фонд разработал процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Фонду оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым она подвержена, и предпринять необходимые меры.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

По условным обязательствам кредитного характера Фонд несёт риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

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.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, их балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях.

(в тысячах тенге)

32. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения

Фонд рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учётом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее 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)	Вероятность дефолта 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)	Величина, подверженная риску дефолта, 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 кредитов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	Уровень потерь при дефолте 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 характера базового портфеля финансовых инструментов.

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

Этап 1:	При первоначальном признании кредита Фонд признаёт 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, Фонд признаёт 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. Фонд признаёт оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
ПСКО:	Приобретённые или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обеспечение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признаётся процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признаётся или прекращает признаваться только в том объёме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

(в тысячах тенге)

32. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

При оценке ОКУ Фонд рассматривает три сценария: базовый, оптимистический, пессимистический. Для каждого из них устанавливаются свои показатели PD, EAD и LGD. В своих моделях определения ОКУ Фонд использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных. Убытки от обесценения и их возмещение учитываются, и информация о них представляется отдельно от прибыли или убытка от модификации, которые отражаются в качестве корректировки валовой балансовой стоимости финансовых активов.

Определение дефолта и выздоровления

Фонд считает, что по финансовому инструменту произошёл дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчёта ОКУ в случае наступления ряда событий, в том числе просрочка по предусмотренным договором выплатам на 61 день и более и реструктуризация кредита, связанная с ухудшением финансового положения заёмщика. В случае казначейских и межбанковских операций Фонд считает, что произошёл дефолт и предпринимает немедленные меры по его устранению, если у Фонда есть существенно негативная информация о контрагенте или внешний рейтинг контрагента понижен до уровня «СС» и ниже, либо произошла просрочка по выплатам более 5 (пяти) дней. Расчёт ожидаемого кредитного убытка по ценным бумагам, депозитам, средствам на текущих счетах осуществляется на основании внешних кредитных рейтингов, присваиваемых международными рейтинговыми агентствами Fitch Ratings, Moody's InvestorsService, S&P GlobalRatings.

В рамках качественной оценки наличия дефолта по клиенту Фонд также рассматривает ряд событий, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной. К таким событиям относятся следующие:

- приостановление начисления вознаграждения по кредиту в связи с ухудшением финансового состояния заёмщика;
- списание части и/или всей суммы задолженности по основному долгу и/или вознаграждению заёмщика, которое было вызвано значительным увеличением кредитного риска с момента предоставления кредита;
- реструктуризация кредита в связи с ухудшением финансового состояния заёмщика 1 (один) и более раз за последние 12 (двенадцать) месяцев;
- наличие обоснованной и подтверждаемой информации о значительных финансовых затруднениях заёмщика;
- обоснованная и подтверждаемая информация о высокой вероятности банкротства, реорганизации заёмщика на основании обоснованной и подтверждаемой информации и (или) вовлечённость в судебные разбирательства заёмщика, которые могут ухудшить его финансовое состояние;
- наличие информации у Фонда о смерти заёмщика.

В соответствии с политикой Фонда 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.

Казначейские и межбанковские отношения

Казначейские и межбанковские отношения включают отношения с контрагентами, такими как организации по оказанию финансовых услуг, банки, брокеры-дилеры, биржи и клиринговые организации. Для оценки таких отношений департамент финансов и департамент риск-менеджмента Фонда анализирует общедоступную информацию, такую как финансовая отчётность, и данные из других внешних источников, например, внешние рейтинги.

(в тысячах тенге)

32. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Уровень потерь при дефолте

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. Фонд объединяет свои кредитные продукты в однородные группы на основе основных характеристик кредитного риска, уместных для оценки будущих денежных потоков. Для этого используется информация об убытках прошлых периодов и рассматривается широкий спектр характеристик, присутствующих сделкам (например, вид продукта, виды обеспечения), а также характеристики заёмщика.

Где это необходимо, для определения уровня LGD по МСФО (IFRS) 9 для каждой группы финансовых инструментов используются новые данные и прогнозные экономические сценарии. При оценке прогнозной информации ожидаемые результаты основываются на множественных сценариях. Примеры основных исходных данных включают изменения стоимости обеспечения и статус платежей.

Уровни LGD оцениваются для всех классов активов Этапа 1, 2 и 3 и ПСКО. Исходные данные для таких уровней LGD оцениваются и, где это возможно, корректируются посредством тестирования на основе исторических данных, учитывая недавние восстановления. В случае необходимости такие данные определяются для каждого экономического сценария.

Значительное увеличение кредитного риска

Фонд постоянно проверяет все активы, в отношении которых рассчитываются ОКУ. Чтобы определить, в какой сумме необходимо создать оценочный резерв под обесценение по инструменту или портфелю инструментов (т.е. в сумме 12-месячных ОКУ или ОКУ за весь срок), Фонд анализирует, значительно ли увеличился кредитный риск по данному инструменту или портфелю инструментов с момента первоначального признания. Фонд считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, если по финансовому инструменту имеется просрочка по предусмотренным договором выплатам более чем 30 дней.

Фонд также применяет дополнительный качественный метод для указания на то, что произошло значительное увеличение кредитного риска по активу, например, значительное изменение стоимости обеспечения по обязательству или с момента последней реструктуризации, связанной с ухудшением финансового состояния заёмщика, прошло менее 24 месяцев.

В случае оценки ОКУ на групповой основе по группе аналогичных активов Фонд применяет такие же принципы оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе

В зависимости от факторов, указанных ниже, Фонд рассчитывает ОКУ либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе. Фонд оценивает ОКУ на индивидуальной основе для следующих активов: кредиты / дебиторская задолженность по финансовой аренде, валовая балансовая стоимость которых на отчётную дату превышает 50.000.000 (пятьдесят миллионов) тенге и имеющему признаки обесценения, казначейские активы (средства в кредитных организациях, долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости / по СПСА), финансовые активы, которые в момент прекращения признания первоначального кредита и признания нового кредита были классифицированы как ПСКО в результате реструктуризации долга. Фонд оценивает ОКУ на групповой основе для всех прочих классов активов, которые она объединяет в однородные группы в зависимости от их внутренних и внешних характеристик.

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

В своих моделях расчёта ОКУ Фонд использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных, например:

- индекс потребительских цен;
- индекс физического объёма валовой продукции животноводства;
- цены на продукты нефтепереработки.

(в тысячах тенге)

32. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Прогнозная информация и множественные экономические сценарии (продолжение)*

Исходные данные и модели, используемые при расчёте ОКУ, не всегда отражают все характеристики рынка на дату представления финансовой отчетности. Чтобы отразить это, иногда производятся качественные корректировки или наложения в качестве временных корректировок, если такие различия являются существенными.

Для получения прогнозной информации Фонд использует данные из внешних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы, например, международные финансовые институты). Фонд определяет весовые коэффициенты, относимые на множественные сценарии. В таблице ниже показаны значения основных прогнозных экономических переменных/допущений, которые используются в соответствующих экономических сценариях для оценки ОКУ.

<i>Ключевые факторы</i>	<i>Сценарий ОКУ</i>	<i>Присвоенная вероятность, %</i>	<i>2021 год</i>	<i>2022 год</i>
Индекс потребительских цен, %	Оптимистический	16%	6,05	10,94
	Базовый	68%	7,20	12,10
	Пессимистический	16%	8,35	13,25
Индекс физического объема валовой продукции животноводства, %	Оптимистический	16%	104,20	109,96
	Базовый	68%	104,12	110,12
	Пессимистический	16%	104,03	110,28
Цены на продукты нефтепереработки (дизельное топливо летнее и дизельное топливо зимнее), в тенге	Оптимистический	16%	197,48	315,97
	Базовый	68%	235,10	376,16
	Пессимистический	16%	272,72	436,35

Более подробная информация об оценочном резерве под обесценение кредитов клиентам представлена в *Примечании 9*.

Финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредитов также проверяются на предмет обесценения, и оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки рассчитываются аналогичным образом, как в случае кредитов.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Фонд не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство 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.

(в тысячах тенге)

32. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Фонда по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Фонд ожидает, что многие кредиторы не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Фонд будет обязан провести соответствующую выплату.

31 декабря 2020 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Займы, полученные от местных исполнительных органов	4.357.461	14.412.324	47.032.143	90.664.686	156.466.614
Займы, полученные от Исламского Банка Развития	–	277.000	–	–	277.000
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	7.534.035	7.534.035
Итого недисконтированные финансовые обязательства	4.357.461	14.689.324	47.032.143	98.198.721	164.277.649

31 декабря 2019 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Займы, полученные от местных исполнительных органов	1.300.930	14.161.698	61.816.384	55.125.377	132.404.389
Займы, полученные от Исламского Банка Развития	–	496.383	248.190	–	744.573
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	754.143	3.016.569	8.489.580	12.260.292
Итого недисконтированные финансовые обязательства	1.300.930	15.412.224	65.081.143	63.614.957	145.409.254

В таблице ниже представлены договорные сроки действия договорных и условных обязательств Фонда. Все неисполненные обязательства по предоставлению кредитов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения. В случае договоров финансовой гарантии максимальная сумма гарантии относится на самый ранний период, в котором данная гарантия может быть востребована (Примечание 26).

		Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
Обязательства кредитного характера	2020 год	563.860	1.010.716	–	1.574.576
	2019 год	1.638.473	3.236.897	–	4.875.370
Финансовые гарантии	2020 год	14.909	21.379	4.223.328	4.259.616
	2019 год	4.531	19.060	2.742.783	2.766.374
Обязательства по капитальным затратам	2020 год	–	686.554	–	686.554
	2019 год	–	686.554	–	686.554

Фонд ожидает, что потребуется исполнение не всех договорных или условных обязательств до окончания срока их действия. Способность Фонда выполнять свои обязательства зависит от его способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определённого отрезка времени.

Фондом были получены значительные средства от государственных органов Республики Казахстан. Руководство считает, что в обозримом будущем объёмы финансирования Фонда сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Фонд получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

(в тысячах тенге)

32. Управление рисками (продолжение)**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, валютные курсы и цены долевых инструментов. Рыночный риск по неторговому портфелю управляется и контролируется на основании анализа чувствительности. За исключением валютных позиций, Фонд не имеет значительных концентраций рыночного риска.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление установило лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на рекомендациях НБРК. Позиции отслеживаются ежедневно.

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

<i>Валюта</i>	<i>2020 год</i>		<i>2019 год</i>	
	<i>Изменение в валютном курсе, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Изменение в валютном курсе, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>
Доллар США	+10,00%	35.498	+14,00%	120.004
Доллар США	-10,00%	(35.498)	-10,00%	(85.717)
Исламский динар	+15,00%	40.701	+14,00%	(97.110)
Исламский динар	-15,00%	(40.701)	-10,00%	69.365

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Фонд понесёт финансовый убыток вследствие того, что его клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось, например, ипотечные кредиты с фиксированной ставкой в случае снижения процентных ставок.

Если бы произошло досрочное погашение 10% кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде в начале 2020 года, прочие параметры приняты как величины постоянные, прибыль до налогообложения уменьшилась бы на 975.444 тысячу тенге (в начале 2019 года: уменьшилась бы на 60.180 тысяч тенге).

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. Фонд 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 Фонд 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.

(в тысячах тенге)

33. Достаточность капитала

Фонд осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Фонда контролирует с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных НБРК при осуществлении надзора за деятельностью Фонда.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов Фонд полностью соблюдала все внешние установленные законодательством требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Фонда 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.

Коэффициент достаточности капитала, установленный НБРК

НБРК требует от компаний, занимающихся отдельными видами банковской деятельности, поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня в размере 6,0% и коэффициент достаточности капитала 2 уровня в размере 6,0% от активов и общий коэффициент достаточности капитала в размере 12,0% от активов, взвешенных с учётом риска. На 31 декабря коэффициент достаточности капитала Фонда на этой основе был следующим:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Капитал первого уровня	92.268.724	81.959.177
Капитал второго уровня	2.561.439	1.997.275
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–
Итого капитала	94.830.163	83.956.452
Активы, взвешенные с учётом кредитного риска	178.425.712	159.781.989
Условные и возможные обязательства, взвешенные с учётом кредитного риска	6.663.295	9.927.706
Операционный риск	7.252.981	6.105.396
Коэффициент достаточности капитала (k1) не менее 6,0%	41,47%	41,32%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2) не менее 6,0%	55,01%	52,39%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3) не менее 12,0%	54,19%	51,65%

34. События после отчетной даты

Пунктом 52 Общенационального плана мероприятий по реализации Послания Главы государства народу Казахстана от 1 сентября 2020 года «Казахстан в новой реальности: время действий», утвержденного Указом Президента Республики Казахстан от 14 сентября 2020 года № 413 предусмотрено создание единого института развития путем объединения АО «НУХ «Байтерек» и АО «НУХ «КазАгро» с двукратным сокращением портфельных компаний и с соответствующей корректировкой штатной численности. Разработана и утверждена дорожная карта с перечнем мероприятий направленных на реализацию данного пункта. В настоящее время материнская компания АО «НУХ «КазАгро» находится в процессе реорганизации путем слияния с АО «НУХ «Байтерек». Срок завершения мероприятий по реорганизации определен в марте 2021 года.

В соответствии с дорожной картой также разработан план реорганизации дочерних компаний АО «НУХ «КазАгро». План содержит следующее:

- Передача функций АО «КазАгроФинанс» к АО «Аграрная кредитная корпорация»;
- Передача функций АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» в АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» и принятием соответствующих корпоративных решений;
- Реорганизация АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» путем присоединения к АО «Аграрная кредитная корпорация» с последующей ликвидацией АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» и принятием соответствующих корпоративных решений.
- Сроки исполнения пунктов Дорожной карты условные и зависят от решений Правительства Республики Казахстан.