

АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»

Консолидированная финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2019 года,
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

Консолидированный отчёт о финансовом положении	1-2
Консолидированный отчёт о прибыли или убытке.....	3
Консолидированный отчёт о совокупном доходе.....	4
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале	5
Консолидированный отчёт о движении денежных средств	6-7

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Описание деятельности.....	8
2. Основа подготовки финансовой отчётности	9
3. Основные положения учётной политики	10
4. Существенные учётные суждения и оценки	33
5. Прекращённая деятельность	34
6. Информация по сегментам	36
7. Денежные средства и их эквиваленты	37
8. Средства в кредитных организациях.....	39
9. Кредиты клиентам.....	41
10. Дебиторская задолженность по финансовой аренде	44
11. Инвестиционные ценные бумаги	47
12. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	48
13. Государственные субсидии к получению.....	49
14. Дебиторская задолженность.....	49
15. Авансы выданные	49
16. Товарно-материальные запасы	50
17. Неснижаемые запасы зерна	50
18. Активы, предназначенные для финансовой аренды.....	51
19. Активы, предназначенные для продажи	51
20. Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	51
21. Основные средства.....	52
22. Нематериальные активы	53
23. Средства Правительства Республики Казахстан	53
24. Средства кредитных организаций	54
25. Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге	56
26. Выпущенные еврооблигации.....	56
27. Торговая кредиторская задолженность	57
28. Авансы полученные.....	57
29. Налогообложение	57
30. Капитал.....	61
31. Договорные и условные обязательства	62
32. Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки.....	64
33. Процентные расходы	64
34. Доходы/(расходы) по кредитным убыткам	64
35. Выручка по договорам с покупателями.....	65
36. Себестоимость реализации	65
37. Прочие доходы	66
38. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	66
39. Расходы по реализации	67
40. Прочие расходы от обесценения и создания резервов	67
41. Доверительное управление	67
42. Управление рисками.....	68
43. Справедливая стоимость финансовых инструментов	79
44. Анализ сроков погашения активов и обязательств	84
45. Операции со связанными сторонами.....	86
46. Достаточность капитала	88
47. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности.....	89
48. События после отчётного периода	90

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Акционеру и Совету Директоров Акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчётности Акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированного отчёта о прибыли и убытке, консолидированного отчёта о совокупном доходе, консолидированного отчёта об изменениях в капитале и консолидированного отчёта о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчётности, включая краткий обзор основных положений учётной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчётность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также её консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее - «МСФО»).

Основание для выражения мнения

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

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчётности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчётности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчётности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе *Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчётности* нашего отчёта, в том числе по отношению к этим вопросам.

Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчётности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчётности.

Ключевой вопрос аудита

**Как соответствующий ключевой вопрос
был рассмотрен в ходе нашего аудита**

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде

Оценка уровня резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде и кредитам клиентам в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» является ключевой областью суждения руководства Группы. Выявление факторов значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания актива, определение значений вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте являются процессами, включающими значительное использование субъективного суждения, допущений и анализ различной исторической, текущей и прогнозной информации.

Использование различных моделей и допущений может существенно повлиять на уровень резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде и кредитам клиентам.

В силу существенности сумм дебиторской задолженности по финансовой аренде и кредитов клиентам Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также значительного использования профессионального суждения, оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки представляла собой ключевой вопрос аудита.

Информация об ожидаемых кредитных убытках по дебиторской задолженности по финансовой аренде и кредитам клиентам представлена в Примечании 9 «Кредиты клиентам», Примечании 10 «Дебиторская задолженность по финансовой аренде»,

Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ методологии оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде и кредитам клиентам, а также анализ и тестирование средств контроля над процессами выявления факторов значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания актива, включающих срок просроченной задолженности и наличие реструктуризации задолженности по причине ухудшения кредитного качества актива.

В рамках аудиторских процедур мы провели, на выборочной основе, анализ допущений и тестирование исходных данных, использованных Группой при оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде и кредитам клиентам, в том числе статистических данных по обслуживанию задолженности, ожидаемого возмещения потерь в случае дефолта в результате изъятия арендованного имущества или реализации заложенного имущества и погашения задолженности денежными средствами, а также прогнозных макроэкономических факторов.

Мы произвели пересчёт резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Мы проанализировали информацию о резерве под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде и кредитам клиентам,

Ключевой вопрос аудита

Примечании 34 «Доходы/(расходы) по кредитным убыткам» и Примечании 42 «Управление рисками» к консолидированной финансовой отчётности.

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

раскрытую в Примечаниях к консолидированной финансовой отчётности.

Оценка справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, не котируемых на активном рынке

Мы считаем данный вопрос одним из ключевых вопросов аудита в силу существенности суммы инвестиций в данные ценные бумаги, а также сложности и необходимости применения суждений руководством Группы в отношении определения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, не котируемых на активном рынке, на дату первоначального признания, что влияет на размер убытка при первоначальном признании.

Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ методологии и используемой модели, а также тестирование исходных данных, использованных Группой при определении справедливой стоимости. Мы привлекли специалистов по оценке для анализа ключевых исходных данных, используемых при оценке, таких как безрисковая процентная ставка и кредитный спред, а также провели их сравнение с рыночными данными.

Информация об инвестиционных ценных бумагах описана в Примечании 11 «Инвестиционные ценные бумаги» к консолидированной финансовой отчётности.

Мы проанализировали информацию о инвестиционных ценных бумагах, раскрытую в Примечаниях к консолидированной финансовой отчётности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчёт Группы за 2019 год

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

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

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

Ответственность руководства и Комитета при Совете директоров по внутреннему аудиту и рискам (далее - «Комитет по аудиту при Совете директоров») за консолидированную финансовую отчётность

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

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

Комитет по аудиту при Совете директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчётности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчётность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчёта, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчётности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчётности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчёте к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчётности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчёта. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчётности в целом, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчётность лежащие в её основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчётности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту при Совете директоров, доводя до его 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

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

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

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

ТОО «Эрнст энд Янг»

Пол Кон
Партнер по аудиту

Ольга Хегай
Аудитор



Гульмира Турмагамбетова
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»



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

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

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

30 апреля 2020 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**на 31 декабря 2019 года***(в тысячах тенге)*

	<i>Прим.</i>	<i>2019 год</i>	<i>2018 год</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	232.417.113	737.831.740
Договоры «обратное репо»		1.000.898	—
Средства в кредитных организациях	8	61.315.039	144.266.883
Кредиты клиентам	9	513.667.564	401.410.589
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	10	236.575.999	197.815.484
Инвестиционные ценные бумаги	11	87.046.619	25.889.440
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	12	3.578.733	6.319.388
Государственные субсидии к получению	13	57.843.125	—
Дебиторская задолженность	14	2.345.231	13.425.690
Авансы выданные	15	9.274.729	14.178.105
Товарно-материальные запасы	16	235.685	6.419.914
Неснижаемые запасы зерна	17	—	20.626.894
Активы, предназначенные для финансовой аренды	18	7.998.570	11.115.913
Активы, предназначенные для продажи	19	15.196.287	19.711.382
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	20	8.528.837	7.841.853
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	29	2.421.334	1.558.494
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	29	—	4.345.976
Инвестиционная недвижимость		447.821	951.074
Основные средства	21	2.150.242	8.329.754
Гудвил		—	41.300
Нематериальные активы	22	1.576.126	1.692.484
Активы, предназначенные для распределения акционеру	5	69.326.342	—
Прочие активы		157.533	3.465.710
Итого активы		1.313.103.827	1.627.238.067
Обязательства			
Средства Правительства Республики Казахстан	23	136.798.306	99.054.547
Средства кредитных организаций	24	68.446.030	40.940.776
Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге	25	830.541.373	798.547.821
Выпущенные еврооблигации	26	—	443.731.370
Обязательства по распределению акционеру	5	63.615.525	—
Торговая кредиторская задолженность	27	7.328.244	6.911.053
Авансы полученные	28	4.878.889	7.061.682
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	29	382.960	78.834
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	29	15.828.903	23.254.910
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к уплате		8.951.667	6.572.272
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для распределения акционеру	5	5.710.817	—
Прочие обязательства		7.499.322	8.029.523
Итого обязательства		1.149.982.036	1.434.182.788

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)

	<i>Прим.</i>	<i>2019 год</i>	<i>2018 год</i>
Капитал			
Уставный капитал	30	550.802.214	500.802.214
Дополнительный оплаченный капитал	30	173.734.254	153.749.539
Резерв по распределению	5	(63.615.525)	—
Резерв по консолидации	30	(10.692.631)	(10.974.734)
Резерв по пересчёту валюты отчётности		186.098	208.490
Резерв справедливой стоимости		142.397	142.150
Резервный фонд	30	22.627.612	24.887.157
Резерв по условному распределению	30	(101.676.592)	(76.641.005)
Накопленный убыток		(408.386.868)	(399.119.364)
Итого капитал, приходящийся на акционера Компании		163.120.959	193.054.447
Неконтролирующие доли участия		832	832
Итого капитал		163.121.791	193.055.279
Итого капитал и обязательства		1.313.103.827	1.627.238.067
 Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	30	 293,29	 382,03

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Карашукеев Е.Ш.

Председатель Правления

Джуанышбаева А.К.

Управляющий директор

Мурзасейтова Г.А.

Главный бухгалтер

30 апреля 2020 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ**за год, закончившийся 31 декабря 2019 года***(в тысячах тенге)*

	<i>Прим.</i>	2019 год	2018 год (пересчитано)*
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	32	90.635.270	75.023.357
Процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде		27.178.840	20.774.660
Прочие процентные доходы	13	4.655.314	—
Процентные расходы	33	(86.110.875)	(65.668.671)
Чистый процентный доход		36.358.549	30.129.346
Доходы/(расходы) по кредитным убыткам	34	53.680.829	(90.176.059)
Чистый процентный доход за вычетом расходов по кредитным убыткам		90.039.378	(60.046.713)
Выручка по договорам с покупателями	35	764.264	3.312.630
Себестоимость реализации	36	(743.286)	(3.347.938)
Чистые доходы по операциям с производными финансовыми активами		1.640	—
Чистые убытки от операций в иностранной валюте		(838.460)	(15.050.861)
Доля в убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий	12	—	(173.471)
Чистые убытки в результате модификации финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	9, 10	(1.703.003)	(1.774.365)
Чистый убыток при первоначальном признании финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	11	(66.494.263)	—
Чистые убытки в результате прекращения признания финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости		(663.174)	—
Прочие доходы	37	4.749.864	13.529.627
Убыток от выкупа выпущенных еврооблигаций	26	(10.947.216)	(5.705.129)
Расходы на персонал	38	(4.656.816)	(4.653.368)
Прочие операционные расходы	38	(6.539.077)	(6.171.739)
Расходы по реализации	39	(5.329.123)	(4.380.100)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	40	(9.216.700)	(4.072.867)
Прочие расходы		(445.595)	(292.585)
Непроцентные расходы		(102.060.945)	(28.780.166)
Убыток до расходов по корпоративному подоходному налогу от продолжающейся деятельности		(12.021.567)	(88.826.879)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	29	(2.510.370)	(32.348.134)
Убыток за год от продолжающейся деятельности		(14.531.937)	(121.175.013)
Прекращённая деятельность			
Прибыль после расходов по корпоративному подоходному налогу от прекращённой деятельности	5	3.286.991	3.259.102
Убыток за год		(11.244.946)	(117.915.911)
Приходящийся на:			
- акционера Компании		(11.244.946)	(117.915.911)
- неконтролирующие доли участия		—	—
		(11.244.946)	(117.915.911)
Базовый и разводнённый убыток на акцию (в тенге)	30	(21,23)	(264,85)

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2018 год, поскольку отражают произведённые корректировки, подробная информация в которых приводится в Примечании 5.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Карашукеев Е.Ш.

Джуанышбаева А.К.

Мурзасентова Г.А.

30 апреля 2020 года



Председатель Правления

Управляющий директор

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах с 8 по 84 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2019 год	2018 год
Убыток за год		(11.244.946)	(117.915.911)
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий впоследствии реклассификации в состав прибыли или убытка, относящийся к продолжающейся деятельности</i>			
Прибыль по долевым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		247	29.259
<i>Прочий совокупный доход, относящийся к прекращённой деятельности</i>			
Курсовая разница от пересчёта валют		(22.392)	106.842
Прочий совокупный (убыток)/доход за год		(22.145)	136.101
Итого совокупный убыток за год		(11.267.091)	(117.779.810)
Приходящийся на:			
- акционера Компании		(11.267.091)	(117.779.810)
- неконтролирующие доли участия		-	-
		(11.267.091)	(117.779.810)

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Карашукеев Е.Ш.

Председатель Правления

Джуанышбаева А.К.

Управляющий директор

Мурзасейтова Г.А.

Главный бухгалтер

30 апреля 2020 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

Капитал, приходящийся на Акционера Компании

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по распределению	Резерв по консолидации	Резерв по переоценке валюты отчётности	Резерв по справедливой стоимости	Резервный фонд	Резерв по условному распределению	Накопленный убыток	Всего	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
На 31 декабря 2017 года	417,922,214	140,205,586	-	(10,974,734)	101,648	112,891	22,094,033	(53,363,848)	(260,113,731)	255,984,059	832	255,984,891
Валение приращения МСФО (IFRS) 9	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,296,598)	(18,296,598)	-	(18,296,598)
Пересчитанное начальное сальдо согласно МСФО (IFRS) 9	417,922,214	140,205,586	-	(10,974,734)	101,648	112,891	22,094,033	(53,363,848)	(278,410,329)	237,687,461	832	237,688,293
Убыток за год	-	-	-	-	-	-	-	-	(117,915,911)	(117,915,911)	-	(117,915,911)
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-	106,842	29,259	-	-	-	136,101	-	136,101
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	106,842	29,259	-	-	(117,915,911)	(117,779,810)	-	(117,779,810)
Увеличение уставного капитала	82,880,000	-	-	-	-	-	-	-	-	82,880,000	-	82,880,000
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (Приложение 30)	-	13,543,953	-	-	-	-	-	-	-	13,543,953	-	13,543,953
Резерв по условному распределению за год (Приложение 30)	-	-	-	-	-	-	-	(23,277,157)	-	(23,277,157)	-	(23,277,157)
Перевод в резервный фонд (Приложение 30)	-	-	-	-	-	-	2,793,124	-	(2,793,124)	-	-	-
На 30 декабря 2018 года	500,802,214	153,749,539	-	(10,974,734)	208,490	142,150	24,887,157	(76,641,005)	(399,119,364)	193,054,447	832	193,055,279
Убыток за год	-	-	-	-	(22,392)	247	-	-	(11,244,946)	(11,244,946)	-	(11,244,946)
Прочий совокупный (убыток)/доход за год	-	-	-	-	(22,392)	247	-	-	(22,145)	(22,145)	-	(22,145)
Итого совокупный убыток за год	-	-	-	-	(22,392)	247	-	-	(11,244,946)	(11,267,091)	-	(11,267,091)
Увеличение уставного капитала	50,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	50,000,000	-	50,000,000
Резерв по распределению (Приложение 5)	-	-	(63,615,525)	-	-	-	-	-	-	(63,615,525)	-	(63,615,525)
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (Приложение 30)	-	19,984,715	-	-	-	-	-	-	-	19,984,715	-	19,984,715
Резерв по условному распределению за год (Приложение 30)	-	-	-	-	-	-	-	(25,035,587)	-	(25,035,587)	-	(25,035,587)
Перевод из резервного фонда (Приложение 30)	-	-	-	-	-	-	(2,259,545)	-	2,259,545	-	-	-
Резерв по консолидации	-	-	-	282,103	-	-	-	-	(282,103)	-	-	-
На 31 декабря 2019 года	550,802,214	173,734,254	(63,615,525)	(10,692,631)	186,098	142,397	22,627,612	(101,676,592)	(408,386,868)	163,120,959	832	163,121,791

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Карашукеев Е.Ш.

Джуанышбаева А.К..

Мурзасейтова Г.А.

30 апреля 2020 года



Председатель Правления

Управляющий директор

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания к 8 по 84 являются неотъемлемой частью финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2019 год</i>	<i>2018 год</i>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Выручка по договорам с покупателями		29.158.043	44.272.859
Выплаты поставщикам		(34.040.459)	(16.938.177)
Проценты полученные		83.440.473	77.522.599
Проценты уплаченные		(90.072.105)	(50.408.714)
Реализованные убытки за вычетом прибылей по операциям в иностранной валюте		(71.523)	(123.105)
Прочие доходы полученные		2.409.872	2.613.734
Расходы на персонал выплаченные		(4.633.451)	(4.490.347)
Прочие операционные расходы выплаченные		(5.035.658)	(7.629.823)
Расходы по реализации выплаченные		(5.229.500)	(11.906.704)
Поступление субсидий		33.144.980	—
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		9.070.672	32.912.322
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Договоры «обратное репо»		(1.000.792)	—
Средства в кредитных организациях		159.000.400	19.914.416
Кредиты клиентам		(131.964.379)	(118.344.121)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		(28.337.729)	(7.576.068)
Дебиторская задолженность		—	16.539.934
Авансы выданные		(2.348.661)	(11.251.373)
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению		(5.401.448)	(784.700)
Прочие активы		3.788.527	30.271
<i>Чистое увеличение/ (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Торговая кредиторская задолженность		—	395.749
Авансы полученные		1.592.063	5.207.072
Прочие обязательства		(3.052.268)	(1.685.648)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от/(в) операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		1.346.385	(64.642.146)
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(6.363.639)	(4.419.691)
Чистое расходование денежных средств по операционной деятельности		(5.017.254)	(69.061.837)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от реализации основных средств		321.081	664.553
Приобретение основных средств		(527.909)	(581.386)
Приобретение нематериальных активов		(425.591)	(735.597)
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		—	203.026
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		599.696.263	858.984.579
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		(810.908.468)	(815.198.756)
Поступления от продажи доли в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях		—	1.791.885
Взнос в капитал ассоциированных компаний и совместных предприятий		(131.378)	(2.048.756)
Поступления от выбытия дочерней организации		—	2.729.392
Дивиденды полученные		14.869	82.210
Прочие поступления		—	619.248
Чистое (расходование)/поступление денежных средств (в)/от инвестиционной деятельности		(211.961.133)	46.510.398

Прилагаемые примечания на страницах с 8 по 84 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(продолжение)

	<i>Прим.</i>	<i>2019 год</i>	<i>2018 год</i>
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска акций	30	50.000.000	82.880.000
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг в тенге	47	38.363.186	587.250.959
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг в тенге	47	(9.389.000)	(33.289.325)
Погашение выпущенных еврооблигаций	47	(444.113.444)	(174.226.572)
Выплаченные расходы за изменение условий выпуска еврооблигаций	47	(209.930)	(5.812.080)
Поступления средств Правительства Республики Казахстан	47	126.332.429	110.399.248
Погашение задолженности перед Правительством Республики Казахстан	47	(71.254.868)	(67.941.378)
Поступления средств кредитных организаций	47	45.671.400	15.477.052
Погашение задолженности перед кредитными организациями	47	(15.065.919)	(24.796.829)
Прочие поступления		1.141.621	21.860
Чистое (расходование)/поступление денежных средств (в)/от финансовой деятельности		(278.524.525)	489.962.935
Влияние изменения обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты			
		(9.444.072)	29.047.590
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты			
		939	(11.771)
Реклассификация денежных средств и их эквивалентов на текущих счетах			
		—	(13.969.423)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(504.946.045)	482.477.892
Исключение средств сегмента, подлежащего распределению			
	5	(468.582)	—
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года			
	7	737.831.740	255.353.848
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	232.417.113	737.831.740

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Карашукеев Е.Ш.

Председатель Правления

Джуанышбаева А.К.

Управляющий директор

Мурзасеитова Г.А.

Главный бухгалтер

30 апреля 2020 года

(в тысячах тенге)

1. Описание деятельности

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (далее – «Компания») было создано в 2007 году Правительством Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания была основана в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан № 220 от 11 декабря 2006 года «О некоторых вопросах развития агропромышленного комплекса» с целью реализации государственной политики формирования и развития конкурентоспособной и ориентированной на экспорт сельскохозяйственной отрасли.

Основными видами деятельности Группы являются предоставление займов, инвестирование в финансовую аренду для сельскохозяйственного сектора, финансирование инфраструктуры для подготовки, обработки, хранения, поставок и распределения сельхозпродукции, финансирование предпринимательской деятельности, не связанной с сельским хозяйством, в сельской местности и маркетинговые исследования.

На Группу также возложена ответственность за участие в разработке и реализации государственных программ кредитования и финансовой поддержки агропромышленного сектора.

Зарегистрированный офис Компании: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, ул. Иманова, 13.

Данная консолидированная финансовая отчётность включает в себя финансовую отчётность Компании и её дочерних организаций (далее – «Группа»). Следующие дочерние организации находятся в собственности Компании по состоянию на 31 декабря:

Наименование	Страна	Вид деятельности	Год создания	Год приобре- тения	Процент владения, %	
					2019 год	2018 год
АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация»	Казахстан	Поддержание государственных запасов зерна на уровне, необходимом для обеспечения населения Казахстана зерном и зерновой продукцией, поддержание необходимого уровня запасов зерна и обеспечение его своевременного обновления.	1995	2007	100,0%	100,0%
АО «КазАгроФинанс»	Казахстан	Кредитование предприятий сельскохозяйственного сектора Республики Казахстан.	1999	2007	100,0%	100,0%
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Казахстан	Реализация государственной политики по формированию системы кредитования, стимулирующей развитие конкурентоспособного предпринимательства на селе.	2001	2007	100,0%	100,0%
АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства»	Казахстан	Реализация государственной политики по расширению доступа к финансово-кредитным ресурсам сельского населения посредством формирования институциональной инфраструктуры микрокредитования в сельской местности в целях экономического развития села, социального выравнивания, повышения доходности малообеспеченных слоев населения, а также содействие в развитии страхового рынка в частности обязательного страхования в растениеводстве в качестве агента Правительства Республики Казахстан.	1998	2007	100,0%	100,0%
АО «КазАгроПродукт»	Казахстан	Организация закула, производства, переработки и поставки на экспорт и внутренний рынок животноводческой продукции	2001	2007	–	100,0%
АО «КазАгроГарант»	Казахстан	Реализация государственной политики по росту кредитования аграрно-промышленного комплекса, минимизация рисков держателей зерновых и хлопковых расписок через расширение объёмов их гарантирования на некоммерческой основе	2003	2007	–	100,0%
ТОО «КазАгроМаркетинг»	Казахстан	Внедрение государственных политик для создания рыночной инфраструктуры с целью продвижения сельхозпродукции и услуг, что гарантирует большой доступ для сельскохозяйственных предприятий к информационным ресурсам и получению консультационных услуг на основании развитой	2003	2007	–	100,0%

В течение 2019 года, с целью исполнения послания Главы государства народу Казахстана от 10 января 2018 года по консолидации организаций, подведомственных государственным органам, Группа начала процесс трансформации, в рамках которого были погашены акции АО «КазАгроМаркетинг» с передачей Компании активов и обязательств дочерней организации, АО «КазАгроПродукт» ликвидирован путём присоединения к АО «Аграрная кредитная корпорация», АО «КазАгроГарант» ликвидирован путём присоединения к АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства».

Кроме того, в 2019 году была разработана и утверждена Дорожная карта по передаче 100% пакета акций АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация» в республиканскую собственность (Примечание 5).

(в тысячах тенге)

1. Описание деятельности (продолжение)

По состоянию на 31 декабря основные дочерние организации Компании владеют следующими компаниями:

Наименование	Страна регистрации	Вид деятельности	Процент владения	
			2019 год	2018 год
ТОО «Ак-Бидай Терминал»	Казахстан	Зерновой терминал	100,0%	100,0%
ТОО «Экспертная Аграрная Компания»	Казахстан	Оценка бизнеса, предоставление гарантий	100,0%	100,0%
ТОО «Астык Коймалары»	Казахстан	Хранение и переработка зерна	100,0%	100,0%
ТОО «НурАгро»	Казахстан	Хранение и реализация помидоров и лука	100,0%	100,0%
ТОО «Астана Агро»	Казахстан	Производство сельскохозяйственных продуктов	100,0%	100,0%
ТОО «ГМК Рудненский»	Казахстан	Производство молока	–	100,0%
ТОО «KazMeat»	Казахстан	Финансовая аренда крупного рогатого скота	–	100,0%
ТОО «КазАгроКурлыс»	Казахстан	Строительство сельскохозяйственных объектов	–	100,0%

Группой совместно с Экспортно-Импортным банком Венгрии 7 декабря 2015 года были подписаны документы по созданию Казахстанско-Венгерского фонда прямых инвестиций с юридическим наименованием «Kazakhstan Hungarian Investment Private Equity Fund C.V.» / торговое название «CCL Kazakhstan «Silk Road» Agriculture Growth Fund», с вкладом в размере 20.000.000 долларов США в течение 10 лет, общая доля участия составляет 49,5%.

Учредителем и единственным акционером Компании является Республика Казахстан в лице Правительства Республики Казахстан. В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 23 декабря 2006 года № 1247, Министерству сельского хозяйства Республики Казахстан (далее – «Акционер») переданы права владения и пользования государственным пакетом акций Компании.

2. Основа подготовки финансовой отчётности**Общие положения**

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

Консолидированная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта по исторической стоимости, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учётной политики». Например, ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и производные финансовые инструменты оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая консолидированная финансовая отчётность представлена в тысячах казахстанских тенге, за исключением данных в расчёте на одну акцию или если не указано иное.

Консолидированная финансовая отчётность Группы подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности, основанном на ожиданиях и оценках, сделанных руководством. Наличие достаточного финансирования и способность Группы продолжать выполнять свои существующие обязательства являются важными для допущения о непрерывности её деятельности. На данные ожидания и оценки могут влиять события, такие как будущая поддержка со стороны Акционера, ожидаемые будущие потоки денежных средств и прогнозируемые финансовые результаты. Руководство полагает, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, и в случае необходимости, способна получить необходимую финансовую поддержку со стороны Акционера.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

Группа впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды с использованием единой модели учёта в балансе.

Порядок учёта для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учёт договоров аренды, в которых Группа является арендодателем.

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. Согласно данному методу, стандарт применяется ретроспективно с признанием суммарного эффекта от его первоначального применения на дату первоначального применения. При переходе на стандарт Группа решила использовать упрощение практического характера, позволяющее на дату первоначального применения применять стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Группа также решила использовать освобождения от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку (краткосрочная аренда), а также для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (аренда активов с низкой стоимостью).

(а) Характер влияния первого применения МСФО (IFRS) 16

У Группы имеются договоры аренды различных объектов основных средств. До применения МСФО (IFRS) 16 Группа классифицировала каждый договор аренды (в котором она выступала арендатором) на дату начала арендных отношений как финансовую аренду или как операционную аренду. Договор аренды классифицировался как финансовая аренда, если Группе передавались практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом; в противном случае договор аренды классифицировался как операционная аренда. Финансовая аренда капитализировалась на дату начала аренды по справедливой стоимости арендованного имущества или, если эта сумма меньше, по приведённой стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределялись между процентами и уменьшением обязательства по аренде. В случае операционной аренды стоимость арендованного имущества не капитализировалась, а арендные платежи признавались в качестве расходов по аренде в составе прибыли или убытка линейным методом на протяжении срока аренды. Все авансовые арендные платежи и начисленные арендные платежи признавались в составе «Прочих активов» и «Прочих обязательств» соответственно.

В результате применения МСФО (IFRS) 16 Группа использовала единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа применила особые переходные требования и упрощения практического характера, предусмотренные стандартом в результате чего применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на консолидированную финансовую отчётность, поскольку срок договоров операционной аренды, заключённых по состоянию на 1 января 2019 года, истекает в 2019 году.

Аренда, ранее классифицировавшаяся как финансовая аренда

Группа не заключала договоров финансовой аренды, в которых она выступает в качестве арендатора, соответственно, изменения в отношении признания и оценки таких договоров согласно МСФО (IFRS) 16 не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

*МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)**(а) Характер влияния первого применения МСФО (IFRS) 16 (продолжение)*

Аренда, ранее классифицировавшаяся как операционная аренда

Группа не изменила подхода к оценке и признанию аренды, ранее классифицировавшейся как операционная аренда, так как Группа заключает договоры краткосрочной аренды и решила использовать освобождения от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку.

(б) Основные положения новой учётной политики

Ниже предоставлены основные положения новой учётной политики Группы, примененной в результате принятия МСФО (IFRS) 16, которые использовались с даты первоначального применения. В случае заключения договоров финансовой аренды, в отношении которых Группа будет выступать в качестве арендатора:

Активы в форме права пользования

Группа признает 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, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Группы 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 Группа признает 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 Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой 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 Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных 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

Группа 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). Группа 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.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

*МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)**(б) Основные положения новой учётной политики (продолжение)*

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

Группа 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.

Суммы, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении, консолидированном отчёте о прибыли или убытке и консолидированном отчёте о движении денежных средств

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа не заключала договоров финансовой аренды, в отношении которых Группа являлась арендатором. За отчётный период Группа признала расходы, относящиеся к краткосрочной аренде в размере 814.518 тысяч тенге (*Примечание 38*).

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

Разъяснение рассматривает порядок учёта налогов на прибыль в условиях существования неопределённости в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределёнными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

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

Группа определяет, рассматривать ли каждую неопределённую налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределёнными налоговыми трактовками, и использует подход, который позволяет с большей точностью предсказать результат разрешения неопределённости.

При применении разъяснения Группа проанализировала, имеются ли у неё какие-либо неопределённые налоговые трактовки, особенно касающиеся трансфертного ценообразования. Налоговые декларации Компании и её дочерних организаций в различных юрисдикциях включают вычеты, связанные с трансфертным ценообразованием, и налоговые органы могут подвергнуть данные налоговые трактовки проверке. Учитывая то, что Группа выполняет требования налогового законодательства, и исходя из проведённого ею анализа применяемой практики трансфертного ценообразования, Группа пришла к выводу, что принятие применяемых ею налоговых трактовок (в том числе трактовок, применяемых её дочерними организациями) налоговыми органами является вероятным. Данное разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

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

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

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

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

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

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата приобретения которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчётного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы ввиду отсутствия у неё операций, в рамках которых она получает совместный контроль.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

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

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль, и дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчётного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы ввиду отсутствия у неё операций, в рамках которых она получает совместный контроль.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

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

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты.

Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (продолжение)

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

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

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчётного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

Основа консолидации

Дочерние организации, т.е. компании, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на этот доход путем реализации своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или прав на получение таких доходов;
- наличие у Группы возможности использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций для влияния на величину доходов.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение(-я) с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- права, предусмотренные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у Группы.

Консолидация дочерних организаций начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между организациями Группы, а также остатки и нереализованные прибыли по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обеспечении передаваемого актива. При необходимости в учётную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения её в соответствие с учётной политикой Группы. Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней организации относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному салдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; реклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Ассоциированные компании — это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон.

Совместное предприятие — это соглашение о совместной деятельности, в соответствии с которым, осуществляющие совместный контроль в отношении соглашения, имеют права на чистые активы совместного предприятия.

Совместный контроль — это обусловленное договором совместное осуществление контроля, которое имеет место только в тех случаях, когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль. Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния или совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними организациями.

Инвестиции Группы в её ассоциированную компанию и совместное предприятие учитываются по методу долевого участия. В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную компанию или совместное предприятие первоначально признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов ассоциированной компании или совместного предприятия, возникающих после даты приобретения. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании или совместному предприятию, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения. Консолидированный отчёт о прибыли или убытке отражает долю Группы в результатах деятельности ассоциированной организации или совместного предприятия. Изменения прочего совокупного дохода таких объектов инвестиций представляются в составе прочего совокупного дохода Группы. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании или совместного предприятия, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчёте об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией или совместным предприятием, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании или совместном предприятии.

В случае необходимости для приведения учётной политики в соответствие с учётной политикой Группы вносятся корректировки. После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие. На каждую отчётную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированную компанию и совместное предприятие. В случае наличия таких свидетельств, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие и её балансовой стоимостью, и признает этот убыток в консолидированном отчёте о прибыли или убытке по статье «Доля в убытке ассоциированной компании и совместного предприятия».

В случае потери значительного влияния над ассоциированной компанией или совместным предприятием Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании или совместного предприятия на момент потери значительного влияния или совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций, и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и такие нефинансовые активы, как по справедливой стоимости на каждую дату составления баланса.

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

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

(в тысячах тенге)

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному 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 либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчётности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – 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 переоцениваются в финансовой отчётности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

Первоначальная оценка

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

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Группа 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 (далее – «ССПСД»);
- ССПУ.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Категории оценки финансовых активов и обязательств (продолжение)

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

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

Группа 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

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

Бизнес-модель Группы 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 Группы.

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 Группы, Группа 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.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

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

В рамках второго этапа процесса классификации Группа 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 Группа 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.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСА

Группа оценивает долговые инструменты по ССПСА, если выполняются оба следующих условия:

- инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСА, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе ПСД. Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

При прекращении признания, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе ПСД, реклассифицируются из состава ПСД в состав прибыли или убытка.

ОКУ по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСА, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчёте о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе ПСД в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСА

Начиная с 1 января 2018 года, иногда Группа при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСА, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Группа получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признается в составе

(в тысячах тенге)

ПСА. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСА, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредитов

Группа выпускает финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредитов.

Финансовые гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчётности по справедливой стоимости, в сумме полученной премии. После первоначального признания Группа оценивает своё обязательство по каждой гарантии по наибольшей величине из первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации, признанной в консолидированном отчёте о прибыли или убытке, и оценочного резерва под ОКУ.

Обязательства по предоставлению кредитов являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Группа обязана предоставить клиенту кредит на оговорённых заранее условиях. Как и в случае с договорами финансовой гарантии, в отношении таких обязательств применяются требования к оценке ОКУ.

Группа 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.

Гарантии исполнения

Гарантии исполнения — это договоры, предоставляющие компенсацию, если другая сторона не выполняет предусмотренную договором обязанность. Гарантии исполнения не передают кредитный риск. Риск по договору с гарантией исполнения является возможностью невыполнения предусмотренной договором обязанности другой стороной. Соответственно, гарантии исполнения не являются финансовыми инструментами и поэтому не относятся к сфере применения МСФО (IFRS) 9.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Группа не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2019 году Группа не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчётности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в консолидированном 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 составе средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. 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 консолидированном отчёте о финансовом положении. Ценные бумаги, привлечённые на условиях займа, отражаются в консолидированном отчёте о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном 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.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Заёмные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа 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 Правительством Республики Казахстан, средства кредитных организаций, средства клиентов и выпущенные долговые ценные бумаги. 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 Группой своей собственной задолженности, последняя исключается из консолидированного отчёта о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в составе прибыли или убытка.

Взаимозачёт финансовых инструментов

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном 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 дефолта; 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 консолидированном отчёте о финансовом положении в полной сумме.

Реструктуризация кредитов

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

Группа 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 до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Группа, 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, Группа признаёт прибыль или убыток от модификации в консолидированном отчёте о прибыли или убытке, до того, как признан убыток от обесценения.

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Группа 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, если:

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

В случае если Группа передала 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 Группы 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 Группе.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму выпущенного и/или купленного опциона (включая опцион, расчёты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Группы – это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, за исключением случая выпущенного пут-опциона (включая опцион, расчёты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливой стоимости передаваемого актива и цены исполнения опциона.

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Группа больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под ОКУ, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание представляет собой прекращение признания.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

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

Налогообложение

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

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение бизнесов и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)**Налогообложение (продолжение)**

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

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

Основные средства

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

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

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

	<i>Норма амортизации</i>
Здания	2-7%
Транспортные средства	15-25%
Оборудование и мебель	4-20%
Прочее	7-10%

Производственный метод используется для расчёта амортизации технологического комплекса по переработке хлопка и зерноприёмного пункта.

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 возникновения и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представлена землей или зданиями либо частями зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо увеличения стоимости капитала и не используются Группой, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности. Объекты в процессе строительства, благоустройства или реконструкции для использования в будущем в качестве инвестиционной недвижимости также классифицируются в качестве инвестиционной недвижимости.

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

Переводы в инвестиционную недвижимость и из инвестиционной недвижимости осуществляются только тогда, когда имеется изменение в использовании.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Гудвил

Гудвил, приобретённый в результате операций по объединению бизнеса, первоначально отражается в сумме, равной превышению переданного возмещения над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретённых Группой, и принятых ею обязательств. Гудвил по приобретению дочерней организации включается в гудвил и прочие нематериальные активы. Гудвил по приобретению ассоциированной компании включается в инвестиции в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвил проверяется на предмет обесценения на ежегодной основе или чаще, если события или изменения в обстоятельствах указывают на возможность обесценения балансовой стоимости.

Для целей анализа на предмет обесценения гудвил, приобретённый в результате операций по объединению бизнеса, начиная с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений Группы, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств приобретённой компании к указанным подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвил:

- представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления;
- не превышает операционный сегмент согласно определению в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» до агрегирования.

Обесценение определяется путём оценки возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки (или группы подразделений, генерирующих денежные потоки), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость подразделения, генерирующего денежные потоки (группа подразделений, генерирующих денежные потоки) меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, отличные от гудвила, включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретённые отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретённых в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Срок полезного использования нематериальных активов определяется как ограниченный или неограниченный. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 7 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределённым сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчётного года.

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определённых расходов, она должна признаваться в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Такие субсидии вычитаются из соответствующих расходов при их отражении в консолидированной финансовой отчётности.

Имущество, предназначенное для финансовой аренды

Имущество, предназначенное для аренды, учитывается по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены реализации. Затраты включают в себя расходы, понесенные при доставке имущества до места назначения и приведение их в надлежащее состояние.

Неснижаемые запасы зерна

Неснижаемые запасы зерна отражаются по наименьшей из следующих величин: фактической стоимости или чистой стоимости реализации.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотный актив (или группу выбытия) как предназначенный для продажи, если его балансовая стоимость подлежит возмещению посредством сделки по продаже, а не в результате продолжающегося использования. Для этого внеоборотные активы (или группа выбытия) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (группы выбытия), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Группы следовать плану реализации внеоборотного актива (или группы выбытия). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив (или группа выбытия) должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учётом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершённой сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов (или группы выбытия) в качестве предназначенных для продажи. Группа оценивает активы (или группу выбытия), классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. В случае наступления событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов (или группы выбытия), Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже.

Биологические активы

Группа признаёт биологический актив исключительно в случаях, когда:

- Группа контролирует актив в результате прошлых событий;
- существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод от данного актива; и
- справедливая стоимость или себестоимость актива может быть оценена с достаточной степенью достоверности.

Биологический актив в момент первоначального признания и по состоянию на конец каждого отчётного периода оценивается по справедливой стоимости за вычетом сбытовых расходов.

Товарно-материальные запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов зерна учитывается по методу средневзвешенной стоимости. Стоимость запасов включает в себя все затраты, понесенные в ходе обычной деятельности, связанные с их доставкой на место и приведение их в текущее состояние. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на реализацию. Для списания себестоимости прочих запасов, находящиеся в виде сырья или материалов, которые будут потребляться в процессе производства или предоставления услуг, применяется метод ФИФО.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) является наибольшей из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом расходов на реализацию и стоимости использования. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой стоимости.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

При оценке стоимости использования, ожидаемые будущие денежные потоки, дисконтируются к текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии также применяется модель оценки дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки строятся на допущении наиболее выгодного использования активов независимыми участниками рынка, т.е. другими компаниями той же отрасли, в существующей экономической среде. Такой подход подразумевает использование только тех допущений, которые использовались бы другими независимыми участниками рынка, и не допускаются допущения или информация, которая неизвестна или по каким-либо причинам не учитывалась бы другими типичными участниками рынка. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних предприятий или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчёте о прибыли или убытке в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесценённого актива. Для активов, за исключением гудвила, на каждую отчётную дату оценивается наличие признаков того, что ранее признанные убытки от обесценения больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в консолидированном отчёте о прибыли или убытке, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Оценочные обязательства

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим выплатам сотрудникам

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, помимо участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчёт текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчётном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Кроме того, Группа не имеет обязательств по выплатам пенсионерам или значительных компенсаций, которые требуют начисления.

Капитал

Уставный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения предприятий, отражаются в составе собственного капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Любое превышение справедливой стоимости полученного вознаграждения над номинальной стоимостью выпущенных акций признается как дополнительный оплаченный капитал.

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 консолидированной финансовой отчётности к выпуску.

(в тысячах тенге)

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Капитал (продолжение)

Дополнительный оплаченный капитал

В момент получения Группой займов и прочей финансовой помощи от её акционера по ставкам ниже рыночных, разница между полученным денежным возмещением и справедливой стоимостью займов и прочей финансовой помощи отражается как дополнительный оплаченный капитал.

Резерв по консолидации

Группа получила простые акции своих дочерних организаций в качестве вноса в акционерный капитал Группы. Разница между справедливой стоимостью акций и стоимостью переданных акций по состоянию на дату передачи учитывается в качестве резерва по консолидации.

Резерв по пересчёту валюты отчётности

Резерв по пересчёту валюты отчётности используется для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчёте в тенге функциональных валют иностранных подразделений, отчётность которых включена в данную консолидированную финансовую отчётность.

Резервный фонд

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

Резерв по условному распределению

Когда Группа заключает кредитное соглашение с заёмщиками по процентным ставкам ниже рыночных от имени своего Акционера, разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью выданного займа, учитывается в качестве резерва по условному распределению.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в консолидированной финансовой отчётности, так как они не являются активами Группы.

Сегментная отчётность

Сегментная отчётность Группы основана на следующих операционных сегментах: финансовые услуги и прочее.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчёте о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчётности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчёте о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчётности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов

Выручка признается в той степени, в которой существует вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в консолидированной финансовой отчётности должны также выполняться следующие критерии:

Выручка по договорам с покупателями

Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на такие товары или услуги. Группа пришла к выводу, что, как правило, она выступает в качестве принципала по всем заключенным ею договорам, предусматривающим получение выручки, за исключением агентских услуг, поскольку обычно Группа контролирует товары или услуги до их передачи покупателю.

Процентная и аналогичная выручка и расходы

Группа 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-обесценённых 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 Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

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

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

Процентная выручка по всем финансовым активам, оцениваемым по ССПУ, признается с использованием договорной процентной ставки.

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода по мере выполнения соответствующих обязанностей к исполнению. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с дополнительными затратами) и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)**Признание доходов и расходов (продолжение)***Комиссионные доходы (продолжение)*Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, признаются после завершения такой операции. Комиссионные (или часть комиссионных), связанные с определенными обязанностями к исполнению, признаются после выполнения соответствующих критериев. Если договор предусматривает переменное возмещение, комиссионные доходы признаются только в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы, признанной накопительным итогом выручки.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Пересчёт иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчётность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления финансовой отчётности Группы. Сделки в иностранных валютах первоначально отражаются по курсу функциональной валюты на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчётную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчёте операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчёте о прибыли или убытке в составе за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте.

Неденежные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом Казахстанской Фондовой Биржи («КФБ») на дату такой операции включается в состав прибылей за вычетом убытков от операций в иностранной валюте. Ниже приведены обменные курсы, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчётности:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Тенге / доллар США	382,59	384,20
Тенге/евро	429,00	439,37
Тенге / российский рубль	6,16	5,52

Активы и обязательства иностранных подразделений пересчитываются в тенге по обменному курсу на отчётную дату, а их отчёты о прибыли или убытке пересчитываются по обменным курсам на даты операций. Курсовая разница, возникающая при таком пересчёте, признается в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежного подразделения компонент прочего совокупного дохода, который относится к этому зарубежному подразделению,

Средневзвешенные обменные курсы, установленные на КФБ, используются в качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан. По иностранным валютам, по которым не проводились торги на сессии КФБ, курсы обмена валют рассчитываются Национальным банком Республики Казахстан с использованием кросс-курсов к доллару США в соответствии с котировками, полученными с сайтов соответствующих национальных банков.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ниже представлены стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации консолидированной финансовой отчётности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчётности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учёта договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учётных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учёта договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учёта. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

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

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. В 2019 году Группа продолжит оценивать возможное влияние МСФО (IFRS) 17 на свою консолидированную финансовую отчётность.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», которые изменили определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретённая совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретённый процесс значимым, сужают определения понятий «бизнес» и «отдача», а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Вместе с поправками также были представлены новые иллюстративные примеры.

Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или прочих событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после неё, данные поправки не окажут влияния на Группу на дату перехода.

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

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчётности» и МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что её пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчётности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчётности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации». Ожидается, что поправки к определению существенности не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

«Реформа Базовой Процентной Ставки»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 включают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые напрямую влияет реформа базовой процентной ставки. Отношения хеджирования будут затронуты, если реформа вызовет неопределенность в отношении сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования. В результате реформы могут возникнуть неопределенности относительно сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования в течение периода до замены существующей базовой процентной ставки альтернативной практически безрисковой процентной ставкой. Это может привести к неопределённости относительно оценки вероятности прогнозируемой транзакции и оценки того, будут ли отношения хеджирования высокоэффективными.

Поправки вступают в силу с 1 января 2020 года, но организации могут применить их раньше. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

4. Существенные учётные суждения и оценки

Неопределённость оценок

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном 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 43*.

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Оценка убытков 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 ОКУ. Расчёты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчёта ОКУ, которые считаются суждениями и расчётными оценками, относятся следующие:

- критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под ОКУ 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.

(в тысячах тенге)

5. Прекращённая деятельность

Во исполнение пункта 2.2 протокола заседания государственной комиссии по модернизации экономики Республики Казахстан от 13 сентября 2019 года и в соответствии с поручением заместителя Премьер-Министра Республики Казахстан № 17-3/11-17/(2.2-т.) была разработана и утверждена Дорожная карта по передаче 100% пакета акций АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация» в республиканскую собственность. Ожидается, что процесс распределения акций будет завершён в первой половине 2020 года.

На 31 декабря 2019 года АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация» была классифицирована как выбывающая группа, предназначенная для распределения акционеру, и как прекращённая деятельность. До 31 декабря 2019 года бизнес АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация» входил в операционный сегмент «Зерновой кластер». После классификации дочерней компании в качестве прекращённой деятельности сегмент «Зерновой кластер» больше не представляется в примечании о сегментах. Результаты деятельности АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация» за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, представлены ниже:

	2019 год	2018 год
Выручка по договорам с покупателями	29.689.231	44.391.647
Себестоимость реализации	(19.240.631)	(33.576.825)
Валовая прибыль	10.448.600	10.814.822
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	1.760.846	3.002.560
Процентные расходы	(89.686)	(2.060.018)
Чистый процентный доход	1.671.160	942.542
Расходы по кредитным убыткам	(1.155.885)	(533.241)
Чистый процентный доход за вычетом расходов по кредитным убыткам	515.275	409.301
Чистые (убытки)/доходы от операций в иностранной валюте	(171.754)	1.190.879
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	270.323	214.179
Прочие доходы	641.685	1.140.195
Расходы на персонал	(907.194)	(925.844)
Прочие операционные расходы	(819.531)	(701.692)
Расходы по реализации	(4.276.441)	(7.851.070)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	(1.146.038)	(653.844)
Прочие расходы	(266.008)	(155.712)
Непроцентные расходы	(6.674.958)	(7.742.909)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	4.288.917	3.481.214
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(1.001.926)	(222.112)
Прибыль за год от прекращённой деятельности	3.286.991	3.259.102
Базовая и разводнённая прибыль на акцию за год от прекращённой деятельности (в тенге)	6,21	7,32

(в тысячах тенге)

5. Прекращенная деятельность (продолжение)

Активы и обязательства АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация», классифицированные как предназначенные для распределения акционеру на 31 декабря 2019 года представлены следующим образом:

	2019 год
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	468.582
Средства в кредитных организациях	3.745.447
Кредиты клиентам	335.651
Инвестиционные ценные бумаги	8.142.448
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	3.017.998
Дебиторская задолженность	7.464.958
Авансы выданные	16.536
Товарно-материальные запасы	7.494.888
Неснижаемые запасы зерна	29.662.567
Активы, предназначенные для продажи	52.759
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	3.103.460
Актив по текущему корпоративному подоходному налогу	231.299
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	141.011
Основные средства	5.036.638
Гудвил	41.300
Нематериальные активы	38.797
Прочие активы	332.003
Итого активы, предназначенные для распределения	69.326.342
Обязательства	
Средства кредитных организаций	3.811.800
Торговая кредиторская задолженность	1.514.658
Авансы полученные	64.031
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к уплате	177.803
Прочие обязательства	142.525
Итого обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для распределения	5.710.817
Чистые активы, непосредственно связанные с выбывающей группой	63.615.525

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа признала обязательство по распределению акционеру в сумме чистых активов, непосредственно связанных с выбывающей группой, и отразила уменьшение капитала в виде резерва по распределению в консолидированном отчёте об изменениях в капитале.

Чистые денежные потоки АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация» представлены следующим образом:

	2019 год	2018 год
Операционная деятельность	(4.633.729)	33.016.898
Инвестиционная деятельность	(7.414.261)	3.816.976
Финансовая деятельность	3.893.347	(28.439.020)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(71.184)	1.041.609
Влияние ОКУ на денежные средства и их эквиваленты	483	(512)
Чистый (отток)/приток денежных средств	(8.225.344)	9.435.951

(в тысячах тенге)

6. Информация по сегментам

В целях управления деятельность Группы разделена на следующие операционные сегменты, исходя из производимой продукции и предоставляемых услуг:

Финансовые услуги	Предоставление займов и финансовой аренды кредитным организациям, корпоративным и частным клиентам.
Прочее	Услуги по маркетингу, животноводство, садоводство и прочее.

Руководство осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого из подразделений отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются не на основе операционной прибыли или убытков в консолидированной финансовой отчётности, как указано в нижеприведённой таблице. Корпоративный подоходный налог не управляется на уровне Группы и распределяется на операционные сегменты.

Трансфертные цены в операциях между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами.

Группа не имела доход от сделок с отдельно взятым клиентом или контрагентом, который составлял или превышал 10% от общей суммы выручки Группы в 2019 или 2018 годах.

В следующих таблицах представлена информация о доходах и расходах, а также об активах и обязательствах Группы по операционным сегментам.

2019 год	Финансовые услуги	Прочее	Корректировки и исключения	Всего
Выручка по договорам с покупателями	–	764.264	–	764.264
Процентные доходы	122.121.505	347.919	–	122.469.424
Прочий доход	3.881.671	868.193	–	4.749.864
Итого выручка	126.003.176	1.980.376	–	127.983.552
Себестоимость реализации	–	(743.286)	–	(743.286)
Процентные расходы	(86.104.145)	(6.730)	–	(86.110.875)
Доходы/(расходы) по кредитным убыткам	54.154.534	(473.705)	–	53.680.829
Чистые доходы по операциям с производными инструментами	1.640	–	–	1.640
Чистые убытки/(доходы) по операциям в иностранной валюте	(838.486)	26	–	(838.460)
Чистые убытки в результате прекращения признания финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости	(663.174)	–	–	(663.174)
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	–	–	–	–
Убыток от выкупа выпущенных еврооблигаций	(10.947.216)	–	–	(10.947.216)
Расходы на персонал	(4.250.678)	(406.138)	–	(4.656.816)
Прочие операционные расходы	(6.235.178)	(303.899)	–	(6.539.077)
Расходы по реализации	(5.329.123)	–	–	(5.329.123)
Чистые убытки в результате модификации финансовых активов, признаваемых по амортизированной стоимости	(1.703.003)	–	–	(1.703.003)
Чистые убытки в результате модификации финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(66.494.263)	–	–	(66.494.263)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	(4.563.840)	(4.652.860)	–	(9.216.700)
Прочие расходы	(419.118)	(26.477)	–	(445.595)
Результаты сегмента	(7.388.874)	(4.632.693)	–	(12.021.567)
Расход по корпоративному подоходному налогу	(2.287.912)	(222.458)	–	(2.510.370)
Убыток за год	(9.676.786)	(4.855.151)	–	(14.531.937)
Активы сегмента	1.243.777.485	–	–	1.243.777.485
Обязательства сегмента	(1.144.271.219)	–	–	(1.144.271.219)

(в тысячах тенге)

6. Информация по сегментам (продолжение)

<i>2018 год</i>	<i>Финансовые услуги</i>	<i>Прочее</i>	<i>Корректировки и исключения</i>	<i>Всего</i>
Выручка по договорам с покупателями	—	3.312.630	—	3.312.630
Процентные доходы	95.072.664	725.353	—	95.798.017
Прочий доход	12.590.468	939.159	—	13.529.627
Итого выручка	107.663.132	4.977.142	—	112.640.274
Себестоимость реализации	—	(3.347.938)	—	(3.347.938)
Процентные расходы	(65.668.671)	—	—	(65.668.671)
Расходы по кредитным убыткам	(90.061.443)	(114.616)	—	(90.176.059)
Чистые убытки по операциям в иностранной валюте	(15.050.855)	(6)	—	(15.050.861)
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	(202.151)	28.680	—	(173.471)
Убыток от выкупа выпущенных еврооблигаций	(5.705.129)	—	—	(5.705.129)
Расходы на персонал	(3.979.560)	(673.808)	—	(4.653.368)
Прочие операционные расходы	(5.729.548)	(442.191)	—	(6.171.739)
Расходы по реализации	(4.380.100)	—	—	(4.380.100)
Чистые убытки в результате модификации финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(1.774.365)	—	—	(1.774.365)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	(3.826.479)	(246.388)	—	(4.072.867)
Прочие расходы	(217.957)	(74.628)	—	(292.585)
Результаты сегмента	(88.933.126)	106.247	—	(88.826.879)
(Расход)/экономия по корпоративному подоходному налогу	(32.382.672)	34.538	—	(32.348.134)
Убыток за год	(121.315.798)	140.785	—	(121.175.013)
Активы сегмента	1.527.766.248	18.338.395	—	1.546.104.643
Обязательства сегмента	(1.428.714.416)	(1.237.084)	—	(1.429.951.500)
Прочая информация по сегментам				
Капитальные затраты	506.289	23.211	—	529.500

По состоянию на 31 декабря 2018 года активы и обязательства операционного сегмента «Зерновой кластер», который включал активы и обязательства АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация», классифицированного в качестве прекращённой деятельности по состоянию на 31 декабря 2019 года, составляли 81.133.424 тысячи тенге и 4.231.288 тысяч тенге, соответственно.

7. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Средства на текущих счетах в банках	194.806.634	222.957.230
Средства на текущих счетах в Национальном банке Республики Казахстан	37.621.281	25.031.103
Срочный депозит в Национальном банке Республики Казахстан, размещённый на срок до 90 дней	—	489.855.000
Наличные денежные средства	1	178
Денежные средства и их эквиваленты до вычета резерва под ОКУ	232.427.916	737.843.511
Резерв под ОКУ	(10.803)	(11.771)
Денежные средства и их эквиваленты	232.417.113	737.831.740

Группа использует средства на текущих счетах в Национальном банке Республики Казахстан для финансирования агропромышленного комплекса.

(в тысячах тенге)

7. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**Концентрация денежных средств и их эквивалентов**

По состоянию на 31 декабря 2019 года, концентрация остатков денежных средств, размещённых Группой в одном банке, составила 131.485.137 тысяч тенге или 57% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2018 года: 514.886.103 тысячи тенге или 70%).

Оценочный резерв под ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов:

	2019 год			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Всего
ОКУ на 1 января 2019 года	(11.698)	(73)	–	(11.771)
Активы, предназначенные для распределения	512	–	–	512
Новые созданные или приобретённые активы	(136)	–	–	(136)
Изменения ОКУ за год в результате изменения исходных данных	482	75	–	557
Курсовые разницы	37	(2)	–	35
На 31 декабря	(10.803)	–	–	(10.803)
	2018 год			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Всего
ОКУ на 1 января 2018 года	(51.615)	–	–	(51.615)
Новые созданные или приобретённые активы	(275)	–	–	(275)
Переводы в Этап 2	6.079	(6.079)	–	–
Переводы в Этап 3	–	5.052	(5.052)	–
Изменения ОКУ за год в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных	34.171	1.102	(5.503.758)	(5.468.485)
Амортизация дисконта (признанная в процентной выручке)	–	–	(25.240)	(25.240)
Курсовые разницы	(58)	(148)	(457)	(663)
Реклассификация в средства в кредитных организациях (Примечание 8)	–	–	5.534.507	5.534.507
На 31 декабря	(11.698)	(73)	–	(11.771)

В 2018 году Группа реклассифицировала денежные средства, размещённые на текущих счетах в АО «Цеснабанк», общей валовой стоимостью 12.119.423 тысячи тенге и соответствующий резерв под ОКУ в размере 5.534.507 тысяч тенге в средства в кредитных организациях в связи со значительным ухудшением финансового положения банка с последующим давлением на ликвидность.

Изменения ОКУ за год по денежным средствам и их эквивалентам за 2018 год включают доходы по кредитным убыткам, относящиеся к прекращённой деятельности, в сумме 6.600 тысяч тенге.

(в тысячах тенге)

8. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Кредиты, предоставленные банкам второго уровня	40.169.968	224.563.973
Срочные депозиты, размещённые на срок свыше 90 дней	19.554.299	5.435.867
Средства на текущих счетах, ограниченные в использовании	1.850.000	4.283.124
Прочая задолженность кредитных организаций	26.510.845	26.262.334
	88.085.112	260.545.298
Резерв под ОКУ	(26.770.073)	(116.278.415)
Средства в кредитных организациях	61.315.039	144.266.883

По состоянию на 31 декабря 2019 года средства, размещённые Группой в одном банке, составили 22.501.860 тысяч тенге или 26% от общей суммы средств в кредитных организациях (31 декабря 2018 года: 183.962.867 тысяч тенге или 71%).

По состоянию на 31 декабря 2019 года средства в банках включают в себя займы в тенге, предоставленные АО «Банк «Bank RBK», АО «Нурбанк», АО «Tengri Bank», АО «АТФ Банк», ДБ АО «Сбербанк России», АО «Народный банк Казахстана», АО «Евразийский банк», АО «Банк Центр Кредит», АО АО «Банк ВТБ (Казахстан)», и АО «First Heartland Jýsan Bank» (ранее – АО «Цеснабанк») на кредитование субъектов агропромышленного комплекса, со сроком погашения до 2028 года и ставками вознаграждения от 2,8% до 12,5% годовых (на 31 декабря 2018 года: от 2,8% до 13,2% годовых и сроком погашения до 2023 года).

В рамках соглашения, заключенного между Правительством, Компанией и банком второго уровня в течение 2019 года были погашены требования по кредитам, предоставленным банку в общей сумме 172.974.647 тысяч тенге и уменьшен соответствующий резерв под ОКУ в отношении данных кредитов в сумме 74.769.719 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов средства на текущих счетах, ограниченные в использовании, включают срочные депозиты в казначействе Министерства финансов Республики Казахстан на сумму 1.850.000 тысяч тенге, предназначенные для реализации определённых проектов.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов прочая задолженность кредитных организаций представляет собой суммы на текущих счетах в банках второго уровня, которые перестали быть ликвидными в результате ухудшения финансового положения банков.

Оценочный резерв под ОКУ по средствам в кредитных организациях

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ по средствам в кредитных организациях за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	<i>2019 год</i>				
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Всего</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 года	48.244.949	–	212.300.349	–	260.545.298
Активы, предназначенные для распределения	(3.173.815)	–	(3.585.834)	–	(6.759.649)
Новые созданные или приобретённые активы	65.924.632	–	–	104.282	66.028.914
Активы, которые были погашены	(54.789.132)	–	(173.672.462)	–	(228.461.594)
Переводы в Этап 1	5.480.507	–	(5.480.507)	–	–
Чистое изменение в начисленных процентах	(112.874)	–	(369.811)	–	(482.685)
Курсовые разницы	–	–	(2.384.792)	–	(2.384.792)
Списания	–	–	(400.380)	–	(400.380)
На 31 декабря 2019 года	61.574.267	–	26.406.563	104.282	88.085.112

(в тысячах тенге)

8. Средства в кредитных организациях (продолжение)**Оценочный резерв под ОКУ по средствам в кредитных организациях (продолжение)**

	2019 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Всего
ОКУ на 1 января 2019 года	(407.733)	–	(115.870.682)	–	(116.278.415)
Активы, предназначенные для распределения	–	–	3.585.953	–	3.585.953
Новые созданные или приобретённые активы	(253.143)	–	–	–	(253.143)
Активы, которые были погашены	287.653	–	80.032.906	–	80.320.559
Переводы в Этап 1	(4.876.530)	–	4.876.530	–	–
Изменения ОКУ за год в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных	4.990.525	–	(29.842)	(104.282)	4.856.401
Амортизация дисконта (признанная в процентной выручке)	–	–	(156.873)	–	(156.873)
Курсовые разницы	–	–	755.065	–	755.065
Списания	–	–	400.380	–	400.380
На 31 декабря 2019 года	(259.228)	–	(26.406.563)	(104.282)	(26.770.073)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ по средствам в кредитных организациях за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	2018 год			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Всего
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 года	211.809.400	47.576.732	25.110.087	284.496.219
Новые созданные или приобретённые активы	25.852.305	–	–	25.852.305
Активы, которые были погашены	(18.710.393)	(3.023.483)	(75.655.917)	(97.389.793)
Переводы в Этап 1	7.501.639	(7.501.639)	–	–
Переводы в Этап 2	(180.686.466)	180.686.466	–	–
Переводы в Этап 3	–	(217.367.668)	217.367.668	–
Чистое изменение в начисленных процентах	1.774.829	(370.408)	15.257.017	16.661.438
Амортизация дисконта	–	–	(2.615.477)	(2.615.477)
Курсовые разницы	–	–	20.317.168	20.317.168
Реклассификация из денежных средств и их эквивалентов	703.635	–	12.519.803	13.223.438
На 31 декабря 2018 года	48.244.949	–	212.300.349	260.545.298

(в тысячах тенге)

8. Средства в кредитных организациях (продолжение)**Оценочный резерв под ОКУ по средствам в кредитных организациях (продолжение)**

	2018 год			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Всего
ОКУ на 1 января 2018 года	(2.668.975)	(17.121.965)	(22.399.081)	(42.190.021)
Новые созданные или приобретённые активы	(106.670)	—	—	(106.670)
Активы, которые были погашены	—	24.566	6.727.427	6.751.993
Переводы в Этап 1	(4.840.719)	4.840.719	—	—
Переводы в Этап 2	2.376.353	(2.376.353)	—	—
Переводы в Этап 3	—	35.016.901	(35.016.901)	—
Изменения ОКУ за год в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных	4.832.278	(20.383.868)	(55.517.959)	(71.069.549)
Амортизация дисконта (признанная в процентной выручке)	—	—	(2.615.477)	(2.615.477)
Курсовые разницы	—	—	(1.514.184)	(1.514.184)
Реклассификация из денежных средств и их эквивалентов (Примечание 7)	—	—	(5.534.507)	(5.534.507)
На 31 декабря 2018 года	(407.733)	—	(115.870.682)	(116.278.415)

Изменения ОКУ за год по средствам в кредитных организациях за 2018 год включают расходы по кредитным убыткам, относящиеся к прекращённой деятельности, в сумме 1.353.979 тысяч тенге.

9. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиты клиентам	596.428.710	470.109.323
	596.428.710	470.109.323
Резерв под ОКУ	(82.761.146)	(68.698.734)
Кредиты клиентам	513.667.564	401.410.589

(в тысячах тенге)

9. Кредиты клиентам (продолжение)**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 год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	2019 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Всего
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 года	279.404.895	5.421.317	173.909.970	11.373.141	470.109.323
Активы, предназначенные для распределения	—	(947.597)	(5.184.458)	—	(6.132.055)
Новые созданные или приобретённые активы	247.089.760	330.246	47.952.378	2.138.638	297.511.022
Активы, которые были погашены	(126.132.106)	(3.926.310)	(49.653.480)	(338.445)	(180.050.341)
Переводы в Этап 1	63.206.087	(22.401.265)	(40.804.822)	—	—
Переводы в Этап 2	(49.199.903)	57.799.632	(8.599.729)	—	—
Переводы в Этап 3	(86.478.914)	(20.849.072)	107.327.986	—	—
Чистое изменение в начисленных процентах	8.247.974	214.192	8.725.422	301.039	17.488.627
Амортизация дисконта	—	—	563.887	—	563.887
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	—	—	(1.023.221)	—	(1.023.221)
Списания	—	—	(2.038.532)	—	(2.038.532)
На 31 декабря 2019 года	336.137.793	15.641.143	231.175.401	13.474.373	596.428.710

	2019 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Всего
ОКУ на 1 января 2019 года	(8.212.592)	(252.709)	(54.676.437)	(5.556.996)	(68.698.734)
Активы, предназначенные для распределения	—	511.808	5.184.458	—	5.696.266
Новые созданные или приобретённые активы	(3.602.640)	—	(5.431.093)	—	(9.033.733)
Активы, которые были погашены	1.467.101	22.458	5.829.717	—	7.319.276
Переводы в Этап 1	(10.943.805)	673.517	10.270.288	—	—
Переводы в Этап 2	4.690.382	(6.589.741)	1.899.359	—	—
Переводы в Этап 3	1.550.581	4.724.135	(6.274.716)	—	—
Изменения ОКУ за год в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных	11.018.252	556.278	(24.337.884)	(1.951.362)	(14.714.716)
Амортизация дисконта (признанная в процентной выручке)	—	—	(6.177.245)	—	(6.177.245)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	—	—	809.208	—	809.208
Списания	—	—	2.038.532	—	2.038.532
На 31 декабря 2019 года	(4.032.721)	(354.254)	(70.865.813)	(7.508.358)	(82.761.146)

(в тысячах тенге)

9. Кредиты клиентам (продолжение)**Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости (продолжение)**

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

	2018 год			ПСКО	Всего
	Этап 1	Этап 2	Этап 3		
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 года	204.577.615	26.164.481	111.702.646	—	342.444.742
Новые созданные или приобретённые активы	226.934.140	—	—	10.610.304	237.544.444
Активы, которые были погашены	(69.809.466)	(31.409.671)	(8.684.771)	(391.664)	(110.295.572)
Переводы в Этап 1	117.611.903	(90.624.853)	(26.987.050)	—	—
Переводы в Этап 2	(140.215.930)	230.879.224	(90.663.294)	—	—
Переводы в Этап 3	(61.513.394)	(129.591.573)	191.104.967	—	—
Амортизация дисконта	—	—	(2.797.638)	—	(2.797.638)
Чистое изменение в начисленных процентах	1.675.909	(1.306)	5.856.973	1.154.501	8.686.077
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	144.118	5.015	(1.923.498)	—	(1.774.365)
Списания	—	—	(3.698.365)	—	(3.698.365)
На 31 декабря 2018 года	279.404.895	5.421.317	173.909.970	11.373.141	470.109.323

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за 2018 год:

	2018 год			ПСКО	Всего
	Этап 1	Этап 2	Этап 3		
ОКУ на 1 января 2018 года	(2.813.895)	(704.909)	(48.872.653)	—	(52.391.457)
Новые созданные или приобретённые активы	(3.140.852)	—	—	—	(3.140.852)
Активы, которые были погашены	131.561	25.861	837.516	391.664	1.386.602
Переводы в Этап 1	(13.153.065)	8.384.011	4.769.054	—	—
Переводы в Этап 2	7.202.387	(37.067.517)	29.865.130	—	—
Переводы в Этап 3	2.484.264	35.659.232	(38.143.496)	—	—
Изменения ОКУ за год в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных	1.099.518	(6.556.851)	(5.603.629)	(5.948.660)	(17.009.622)
Амортизация дисконта (признанная в процентной выручке)	—	—	(2.797.638)	—	(2.797.638)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(22.510)	7.464	1.570.914	—	1.555.868
Списания	—	—	3.698.365	—	3.698.365
На 31 декабря 2018 года	(8.212.592)	(252.709)	(54.676.437)	(5.556.996)	(68.698.734)

Изменения ОКУ за год по кредитам клиентам за 2018 год включают доходы по кредитным убыткам, относящиеся к прекращённой деятельности, в сумме 451.069 тысяч тенге.

(в тысячах тенге)

9. Кредиты клиентам (продолжение)**Модифицированные и реструктурированные займы**

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

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

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Кредиты клиентам, модифицированные в течение года		
Амортизированная стоимость до модификации	37.195.777	45.490.580
Чистый убыток от модификации	(1.023.221)	(1.774.365)

Концентрация кредитов, выданных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы было десять заёмщиков, на долю которых приходилось 11% от кредитного портфеля (31 декабря 2018 года: 9%). Общая сумма кредитов указанным заёмщикам составила 63.034.467 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 44.452.930 тысяч тенге).

Кредиты были выданы клиентам, осуществляющим деятельность в сельскохозяйственной отрасли.

10. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

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

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Всего</i>
Валовые инвестиции в финансовую аренду	88.361.165	181.380.883	105.904.258	375.646.306
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(3.168.006)	(50.360.727)	(56.870.176)	(110.398.909)
Инвестиции в финансовую аренду	85.193.159	131.020.156	49.034.082	265.247.397
Резерв под ОКУ	(16.008.854)	(9.275.536)	(3.387.008)	(28.671.398)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	69.184.305	121.744.620	45.647.074	236.575.999

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

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Всего</i>
Валовые инвестиции в финансовую аренду	63.028.844	162.599.442	76.898.649	302.526.935
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(2.382.985)	(38.990.012)	(36.932.182)	(78.305.179)
Инвестиции в финансовую аренду	60.645.859	123.609.430	39.966.467	224.221.756
Резерв под ОКУ	(7.018.288)	(14.582.007)	(4.805.977)	(26.406.272)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	53.627.571	109.027.423	35.160.490	197.815.484

(в тысячах тенге)

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

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ по дебиторской задолженности по финансовой аренде за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	2019 год			ПСКО	Всего
	Этап 1	Этап 2	Этап 3		
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 года	149.634.616	9.585.802	64.873.746	127.592	224.221.756
Новые созданные или приобретённые активы	84.677.668	—	72.665	—	84.750.333
Активы, которые были погашены	(37.953.090)	(2.331.408)	(5.977.501)	—	(46.261.999)
Переводы в Этап 1	35.903.272	(27.881.077)	(8.022.195)	—	—
Переводы в Этап 2	(32.624.553)	48.160.189	(15.535.636)	—	—
Переводы в Этап 3	(11.279.529)	(14.470.506)	25.750.035	—	—
Чистое изменение в начисленных процентах	1.752.805	137.023	1.355.819	—	3.245.647
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	364	(18.229)	(661.917)	—	(679.782)
Списания	—	—	(28.558)	—	(28.558)
На 31 декабря 2019 года	190.111.553	13.181.794	61.826.458	127.592	265.247.397

	2019 год			ПСКО	Всего
	Этап 1	Этап 2	Этап 3		
ОКУ на 1 января 2019 года	(2.276.802)	(1.080.290)	(22.959.670)	(89.510)	(26.406.272)
Новые созданные или приобретённые активы	(2.508.768)	—	(33.512)	—	(2.542.280)
Переводы в Этап 1	(4.617.442)	3.205.789	1.411.653	—	—
Переводы в Этап 2	671.125	(4.272.374)	3.601.249	—	—
Переводы в Этап 3	221.596	1.952.462	(2.174.058)	—	—
Изменения ОКУ за год в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных	4.715.564	(1.056.230)	(4.090.520)	—	(431.186)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(364)	18.229	661.917	—	679.782
Списания	—	—	28.558	—	28.558
На 31 декабря 2019 года	(3.795.091)	(1.232.414)	(23.554.383)	(89.510)	(28.671.398)

(в тысячах тенге)

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

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ по дебиторской задолженности по финансовой аренде за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	2018 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Всего
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 года	132.927.652	19.777.095	61.933.683	—	214.638.430
Новые созданные или приобретённые активы	51.576.808	—	—	119.205	51.696.013
Активы, которые были погашены	(27.214.936)	(3.767.396)	(10.800.427)	—	(41.782.759)
Переводы в Этап 1	23.204.131	(13.535.956)	(9.668.175)	—	—
Переводы в Этап 2	(15.997.255)	26.186.465	(10.189.210)	—	—
Переводы в Этап 3	(14.460.260)	(19.009.320)	33.469.580	—	—
Чистое изменение в начисленных процентах	(401.524)	(65.086)	1.312.298	8.387	854.075
Списания	—	—	(1.184.003)	—	(1.184.003)
На 31 декабря 2018 года	149.634.616	9.585.802	64.873.746	127.592	224.221.756

	2018 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Всего
ОКУ на 1 января 2018 года	(3.395.995)	(1.785.445)	(18.389.841)	—	(23.571.281)
Новые созданные или приобретённые активы	(1.303.561)	—	—	—	(1.303.561)
Переводы в Этап 1	(3.604.391)	1.714.701	1.889.690	—	—
Переводы в Этап 2	570.368	(1.473.518)	903.150	—	—
Переводы в Этап 3	1.121.888	1.787.258	(2.909.146)	—	—
Изменения ОКУ за год в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных	4.334.889	(1.323.286)	(5.637.526)	(89.510)	(2.715.433)
Списания	—	—	1.184.003	—	1.184.003
На 31 декабря 2018 года	(2.276.802)	(1.080.290)	(22.959.670)	(89.510)	(26.406.272)

Модифицированные и реструктурированные договора финансовой аренды

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16 «Аренда», вступившим в силу с 1 января 2019 года, Группа учитывает модификацию договора финансовой аренды в качестве отдельного договора аренды в случае соблюдения двух следующих условий:

- (а) модификация увеличивает сферу применения договора аренды за счёт добавления права пользования одним или несколькими базовыми активами; и
- (б) возмещение за аренду увеличивается на величину, соизмеримую с ценой обособленной продажи для увеличения сферы применения, а также на соответствующие корректировки такой цены обособленной продажи, отражающие обстоятельства.

В случае модификации договора финансовой аренды, которая не учитывается в качестве отдельного договора аренды, Группа учитывает модификацию следующим образом:

- (а) если бы аренда классифицировалась в качестве операционной аренды при вступлении модификации в силу на дату начала арендных отношений, Группа:
 - учитывает модификацию договора аренды в качестве нового договора аренды с даты вступления в силу модификации договора аренды; и
 - оценивает балансовую стоимость базового актива в сумме чистой инвестиции в аренду непосредственно перед датой вступления в силу модификации договора аренды;
- (б) в противном случае Группа применяет требования МСФО (IFRS) 9.

Убыток от модификации дебиторской задолженности по финансовой аренде за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составил 679.782 тысячи тенге.

(в тысячах тенге)

10. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)**Концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде**

По состоянию на 31 декабря 2019 года концентрация сумм к получению по финансовой аренде от десяти крупнейших независимых сторон составила 24.385.555 тысяч тенге или 9% от совокупного портфеля по финансовой аренде (31 декабря 2018 года: 27.215.296 тысяч тенге или 12%).

11. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Ноты Национального банка Республики Казахстан	46.982.853	15.208.024
Купонные облигации АО «First Heartland Jysan Bank»	39.546.897	—
Облигации ТОО «СФК ДСФК (DSFK)»	11.233.326	10.647.233
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	1.045.096	—
	98.808.172	25.855.257
Резерв под ОКУ	(12.019.504)	(223.521)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	86.788.668	25.631.736
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Акции АО «Казакхтелеком»	257.951	243.673
Акции АО «Delta Bank»	—	14.031
Акции АО «Султан-ЭММК»	—	—
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	257.951	257.704
Инвестиционные ценные бумаги	87.046.619	25.889.440

В 2019 году Группа получила дивиденды по простым акциям АО «Казакхтелеком» в сумме 14.869 тысяч тенге (в 2018 году: 30.416 тысяч тенге) (Примечание 37).

Ниже представлен анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	<i>2019 год</i>		
	<i>Этап 1</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Всего</i>
На 1 января 2019 года	(7.441)	(216.080)	(223.521)
Активы, предназначенные для распределения	—	(19.984)	(19.984)
Новые созданные или приобретённые активы	(821.922)	(1.514)	(823.436)
Активы, которые были погашены	3.730	19.130	22.860
Изменения ОКУ за год в результате изменения исходных данных	506	(10.975.929)	(10.975.423)
На 31 декабря 2019 года	(825.127)	(11.194.377)	(12.019.504)

(в тысячах тенге)

11. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

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

	2018 год		
	Этап 1	ПСКО	Всего
На 1 января 2018 года	(7.517)	(784.757)	(792.274)
Изменения ОКУ за год (Примечание 34)	76	568.677	568.753
На 31 декабря 2018 года	(7.441)	(216.080)	(223.521)

7 ноября 2017 года было заключено рамочное соглашение между Правительством Республики Казахстан, Национальным банком Республики Казахстан, АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», АО «Bank RBK» и ТОО «Корпорация Казахмыс» и Группой по условиям исполнения обязательств АО «Bank RBK» перед его кредиторами, в том числе перед Группой. 26 декабря 2017 года, в соответствии с рамочным соглашением, Группа получила 63.303.017.708 долговых ценных бумаг ТОО «Специальная финансовая компания «ДСФК» (DSFK)» номинальной стоимостью 1 тенге за каждую долговую ценную бумагу со сроком погашения 15 лет и фиксированной купонной ставкой 0,01% годовых в качестве исполнения обязательств АО «Bank RBK» перед Группой. На дату первоначального признания справедливая стоимость долговых ценных бумаг составила 9.447.982 тысячи тенге и была определена Группой методом дисконтирования ожидаемых денежных потоков от долговых ценных бумаг с использованием рыночной процентной ставки 13% годовых.

В январе 2019 года, в соответствии с рамочным соглашением по замене требований банка второго уровня, Компания приобрела 119.999.694 купонных облигаций номинальной стоимостью 1.000 тенге за одну облигацию и 52.400.000 тысяч купонных облигаций банка номинальной стоимостью 1 тенге на общую сумму 172.400.000 тысяч тенге со сроком погашения 15 лет и ставкой купона 0,1% годовых. На дату первоначального признания справедливая стоимость долговых ценных бумаг составила 35.828.220 тысяч тенге и была определена Группой методом дисконтирования ожидаемых денежных потоков от долговых ценных бумаг с использованием рыночной процентной ставки 11,29% годовых, в результате чего Группа признала убыток при первоначальном признании данных ценных бумаг в сумме 136.571.474 тысячи тенге в консолидированном отчёте о прибыли или убытке за минусом признанных государственных субсидий в сумме 70.077.211 тысяч тенге (Примечание 13). В течение 2019 года начисленный процентный доход составил 158.340 тысяч тенге и доход от амортизации дисконта составил 3.560.337 тысяч тенге.

Изменения ОКУ за год по инвестиционным ценным бумагам за 2018 год включают доходы по кредитным убыткам, относящиеся к прекращённой деятельности, в сумме 19.984 тысячи тенге.

12. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Движение по инвестициям в ассоциированные компании и совместные предприятия представлено следующим образом:

	2019 год	2018 год
На 1 января	6.319.388	6.047.437
Активы, предназначенные для распределения	(2.872.033)	—
Взносы в капитал ассоциированных компаний и совместных предприятий	131.378	2.048.756
Дивиденды объявленные	—	(89.246)
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	—	40.708
Курсовые разницы	—	106.842
Обесценение	—	(43.224)
Выбытия	—	(1.791.885)
На 31 декабря	3.578.733	6.319.388

Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий за 2018 год включает долю прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий, относящуюся к прекращённой деятельности, в сумме 40.708 тысяч тенге (Примечание 5).

(в тысячах тенге)

13. Государственные субсидии к получению

На основании утверждённых Правительством Республики Казахстан Правил субсидирования, Группой в 2019 году были получены субсидии на сумму 16.889.400 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2019 года общая сумма субсидий, условия получения которых были выполнены, и которые подлежат получению в течение четырёх последующих лет, составила 57.843.125 тысяч тенге.

Сумма доходов от амортизации дисконта в отношении государственных субсидий к получению в течение 2019 года составила 4.655.314 тысяч тенге.

Учитывая вышеизложенное, Группа признала государственные субсидии в сумме 70.077.211 тысяч тенге в отношении убытков при первоначальном признании инвестиционных ценных бумаг в составе чистого убытка при первоначальном признании финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости в консолидированном отчёте о прибыли или убытке.

14. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Финансовая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	488.833	8.653.928
Прочая дебиторская задолженность	2.592.475	15.590.241
	3.081.308	24.244.169
Резерв под ОКУ	(1.985.163)	(16.661.541)
Итого финансовая дебиторская задолженность	1.096.145	7.582.628
Нефинансовая дебиторская задолженность		
Прочая дебиторская задолженность	13.176.948	15.972.709
	13.176.948	15.972.709
Резерв под обесценение (Примечание 40)	(11.927.862)	(10.129.647)
Итого нефинансовая дебиторская задолженность	1.249.086	5.843.062
Дебиторская задолженность	2.345.231	13.425.690

Концентрация дебиторской задолженности

По состоянию на 31 декабря 2019 года концентрация средств к получению Группой от десяти крупнейших дебиторов составляла 6.649.694 тысячи тенге или 41% от общей суммы дебиторской задолженности (31 декабря 2018 года: 16.249.708 тысяч тенге или 40%).

15. Авансы выданные

Авансы выданные представлены следующим образом:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Авансы за лизинговое оборудование	9.239.481	9.433.204
Авансы за оборудование и монтажные работы	25.188	25.188
Авансы на оказание услуг	13.091	334.491
Авансы за сахар	—	3.500.000
Авансы за зерно	—	3.347.074
Авансы за материалы	—	1.102.890
Прочее	21.042	4.521
	9.298.802	17.747.368
Резерв под обесценение (Примечание 40)	(24.073)	(3.569.263)
Авансы выданные	9.274.729	14.178.105

(в тысячах тенге)

15. Авансы выданные (продолжение)**Концентрация авансов выданных**

На 31 декабря 2019 года концентрация авансов, выданных Группой десяти крупнейшим поставщикам, составляла 9.263.643 тысячи тенге или 100% совокупной суммы авансов выданных (31 декабря 2018 года: 15.862.584 тысячи тенге или 89%).

16. Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы включают следующее:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Зерно	—	5.407.959
Готовая продукция	—	361.808
Незавершённое производство	—	225.030
Прочие товарно-материальные запасы	235.685	425.117
Товарно-материальные запасы	235.685	6.419.914

17. Неснижаемые запасы зерна

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 28 марта 2011 года (далее – «Постановление») и договором доверительного управления Группа являлась единственным агентом по управлению неснижаемыми государственными запасами зерна. В соответствии с Постановлением Группа несла ответственность за формирование, хранение, освежение, перемещение и использование государственных ресурсов зерна. Группа самостоятельно, в рамках Постановления и договора доверительного управления, занималась управлением государственными запасами зерна. Срок действия договора доверительного управления истек 31 декабря 2015 года.

В связи с этим, согласно Постановлению Правительства Республики Казахстан № 789 от 9 декабря 2016 года, государственные запасы зерна были возвращены государству, а впоследствии в 2017 году переданы в оплату акций Компании.

Возврат зерна Правительству был осуществлен путем передачи активов и обязательств, связанных с деятельностью Группы по доверительному управлению, с общей балансовой стоимостью на дату передачи в размере 17.294.540 тысяч тенге, включая денежные средства в размере 716.370 тысяч тенге и заём, полученный от Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан в размере 7.078.500 тысяч тенге.

В соответствии с Поручением Президента Республики Казахстан от 13 мая 2016 года № 1050-2 к письму Премьер-Министра Республики Казахстан от 3 мая 2016 года № 11-8/907//1050 было одобрено формирование данной дочерней организацией минимальных запасов зерна в объёме 500 тысяч тонн.

По состоянию на 31 декабря 2019 года неснижаемые запасы зерна были классифицированы в качестве активов, предназначенных для распределения акционеру (*Примечание 5*).

(в тысячах тенге)

18. Активы, предназначенные для финансовой аренды

Активы, предназначенные для финансовой аренды, включают:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Оборудование, предназначенное для финансовой аренды	5.401.171	8.561.815
Изъятые залоговое обеспечение	4.055.725	3.515.820
	9.456.896	12.077.635
Резерв под обесценение (Примечание 40)	(1.458.326)	(961.722)
Активы, предназначенные для финансовой аренды	7.998.570	11.115.913

Изъятые залоговое обеспечение

В ходе обычной деятельности Группа осуществляет изъятие залога у заёмщиков по сомнительным долгам. Как правило, такое обеспечение включает недвижимость и сельскохозяйственное оборудование.

19. Активы, предназначенные для продажи

Активы, предназначенные для продажи, включают:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Здания	17.042.299	17.102.772
Земля	1.354.207	1.910.613
Оборудование	476.558	960.030
Прочие активы, предназначенные для продажи	476.979	430.088
	19.350.043	20.403.503
Резерв под обесценение (Примечание 40)	(4.153.756)	(692.121)
Активы, предназначенные для продажи	15.196.287	19.711.382

20. Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению

Налог на добавленную стоимость (НДС) и прочие налоги к возмещению включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
НДС к возмещению	8.504.495	7.712.353
Предоплата по прочим налогам	24.342	129.500
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	8.528.837	7.841.853

(в тысячах тенге)

21. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Земля</i>	<i>Здания</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Незавер- шённое строи- тельство</i>	<i>Оборудо- вание и мебель</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2017 года	247.161	6.581.083	1.012.101	1.909.939	4.923.801	649.985	15.324.070
Поступления	—	5.625	168.850	173.747	394.084	53.594	795.900
Выбытия	(14.861)	(301.845)	(60.122)	(6.882)	(148.875)	(97.146)	(629.731)
Внутренние перемещения	3.117	95.614	1.449	(158.803)	(17.970)	76.593	—
Реклассификация в прочие активы	(18.099)	(728.614)	(46.970)	—	(307.261)	—	(1.100.944)
На 31 декабря 2018 года	217.318	5.651.863	1.075.308	1.918.001	4.843.779	683.026	14.389.295
Поступления	—	8.396	—	70.955	526.184	59.386	664.921
Выбытия	(5.397)	(143.334)	(45.474)	—	(483.584)	(129.669)	(807.458)
Внутренние перемещения	(1.181)	33.061	10.653	(83.041)	51.617	(11.109)	—
Реклассификация в прочие активы	(61.262)	(1.187.046)	(21.718)	(73.626)	(110.700)	84.688	(1.369.664)
Активы, предназначенные для распределения	(149.378)	(3.492.771)	(548.594)	(1.832.289)	(2.691.096)	(175.262)	(8.889.390)
На 31 декабря 2019 года	100	870.169	470.175	—	2.136.200	511.060	3.987.704
Накопленная амортизация и обесценение							
На 31 декабря 2017 года	—	(1.483.341)	(519.020)	(1.314.881)	(2.484.426)	(425.439)	(6.227.107)
Начисленная амортизация	—	(140.247)	(93.619)	—	(349.315)	(77.130)	(660.311)
Выбытия	—	233.248	45.091	—	130.747	96.840	505.926
Внутренние перемещения	—	—	(235)	—	17.970	(17.735)	—
Реклассификация в прочие активы	—	132.198	33.741	—	156.012	—	321.951
На 31 декабря 2018 года	—	(1.258.142)	(534.042)	(1.314.881)	(2.529.012)	(423.464)	(6.059.541)
Начисленная амортизация	—	(131.556)	(80.942)	—	(371.160)	(58.030)	(641.688)
Выбытия	—	81.017	42.114	—	462.324	39.844	625.299
Внутренние перемещения	—	—	—	—	(10.189)	10.189	—
Реклассификация в прочие активы	—	384.710	16.909	—	—	—	401.619
Активы, предназначенные для распределения	—	814.415	332.762	1.314.881	1.271.268	103.523	3.836.849
На 31 декабря 2019 года	—	(109.556)	(223.199)	—	(1.176.769)	(327.938)	(1.837.462)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2018 года	217.318	4.393.721	541.266	603.120	2.314.767	259.562	8.329.754
На 31 декабря 2019 года	100	760.613	246.976	—	959.431	183.122	2.150.242

(в тысячах тенге)

22. Нематериальные активы

Движение нематериальных активов представлено следующим образом:

	<i>Программное обеспечение и лицензии</i>
Первоначальная стоимость	
На 31 декабря 2017 года	2.389.096
Поступления	756.101
Выбытия	(8.293)
На 31 декабря 2018 года	3.136.904
Поступления	311.586
Выбытия	(114.518)
Активы, предназначенные для распределения	(95.933)
На 31 декабря 2019 года	3.238.039
Накопленная амортизация и обесценение	
На 31 декабря 2017 года	(1.126.622)
Начисленная амортизация	(290.082)
Выбытия	3.823
Обесценение	(31.539)
На 31 декабря 2018 года	(1.444.420)
Начисленная амортизация	(363.161)
Выбытия	114.518
Обесценение	(105.130)
Прочее	83.303
Активы, предназначенные для распределения	57.136
На 31 декабря 2019 года	(1.661.913)
Остаточная стоимость	
На 31 декабря 2018 года	1.692.484
На 31 декабря 2019 года	1.576.126

23. Средства Правительства Республики Казахстан

Средства Правительства Республики Казахстан включают:

	<i>Дата погашения</i>	<i>Годовая номинальная процентная ставка, %</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Местные исполнительные органы	2020-2024	0,01%-1,00%	133.710.152	76.419.862
Региональные управления предпринимательской деятельности и промышленности	2021-2024	0,01%	3.088.154	22.634.685
Средства Правительства Республики Казахстан			136.798.306	99.054.547

Группа получила займы от Правительства Республики Казахстан для развития сельскохозяйственного сектора в Республике Казахстан. Руководство Группы считает, что процентные ставки по данным займам ниже рыночных ставок. Разница между номинальной стоимостью полученных займов и их справедливой стоимостью на дату первоначального признания учитывается Группой в качестве вклада Акционера в капитал (Примечание 30).

(в тысячах тенге)

24. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

<i>Банк</i>	<i>Валюта</i>	<i>Договор- ный срок</i>	<i>Годовая процентная ставка, %</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
АО «Народный банк»	Тенге	2024	12%	20.103.385	—
АО «Ситибанк Казахстан»	Тенге	2020	12,96%-13,12%	12.282.778	—
ДБ АО «Сбербанк России»	Тенге	2021	11,5%-16,0%	12.382.361	14.734.694
АО «АТФ Банк»	Тенге	2020	10,5%	9.876.118	—
Евразийский Банк Развития	Тенге	2020	11,0%	9.586.110	9.771.305
АО «Банк ЦентрКредит»	Тенге	2019	10,5%	—	9.546.645
Средства кредитных организаций в тенге				64.230.752	34.052.644
Организация Объединённых Наций	Доллар США	2024	0,00%	72.608	95.145
Deere Credit, Inc	Доллар США	2019	5,60%	—	857.531
АО «Газпромбанк»	Доллар США	2019	4,30%	—	184.299
АО «Российский Сельскохозяйственный Банк»	Доллар США	2019	4,90%	—	156.630
Средства кредитных организаций в долларах США				72.608	1.293.605
Landesbank Berlin AG	Евро	2019	6 мес. ЕВРИБОР + 1,35%	—	611.940
Средства кредитных организаций в евро				—	611.940
АО «Росэксимбанк»	Российский рубль	2022-2023	5,75%	3.450.362	3.833.931
Средства кредитных организаций в российских рублях				3.450.362	3.833.931
Islamic Development Bank	Исламский динар	2021	0,83%	692.308	1.148.656
Средства кредитных организаций в исламских динарах				692.308	1.148.656
Итого средства кредитных организаций				68.446.030	40.940.776

(в тысячах тенге)

24. Средства кредитных организаций (продолжение)

Анализ по типам полученных займов на 31 декабря:

	<i>31 декабря 2019 года</i>		<i>31 декабря 2018 года</i>	
	<i>В тысячах тенге</i>	<i>Доля, %</i>	<i>В тысячах тенге</i>	<i>Доля, %</i>
Займы с фиксированной процентной ставкой				
Займы, полученные от банков стран, не входящих в состав ОЭСР	68.446.030	100,00%	39.471.305	96,41%
Займы, полученные от банков стран, входящих в состав ОЭСР	—	—	857.531	2,10%
Итого займы с фиксированной процентной ставкой	68.446.030	100,00%	40.328.836	98,51%
Займы с плавающей процентной ставкой				
Займы, полученные от банков стран, входящих в состав ОЭСР	—	—	611.940	1,49%
Итого займы с плавающей процентной ставкой	—	—	611.940	1,49%
Средства кредитных организаций	68.446.030	100,00%	40.940.776	100,00%

Анализ средств кредитных организаций в разрезе валют представлен следующим образом:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Займы в тенге		
Займы, полученные от казахстанских банков	54.644.642	24.281.339
Займы, полученные от международных банков	9.586.110	9.771.305
	64.230.752	34.052.644
Займы в долларах США		
Займы, полученные от зарубежных и международных банков	72.608	1.293.605
	72.608	1.293.605
Займы в евро		
Займы, полученные от зарубежных банков	—	611.940
	—	611.940
Займы в российских рублях		
Займы, полученные от зарубежных банков	3.450.362	3.833.931
	3.450.362	3.833.931
Займы в исламских динарах		
Займы, полученные от международных банков	692.308	1.148.656
	692.308	1.148.656
Средства кредитных организаций	68.446.030	40.940.776

Ограничительные финансовые условия

В соответствии с условиями договоров займов с кредитными организациями, Группа обязана соблюдать определенные финансовые ограничительные условия, включая пруденциальные нормативы, установленные для дочерних организаций Группы в Республике Казахстан. На 31 декабря 2019 и 2018 годов Группа соблюдала требования по выполнению всех ограничительных финансовых показателей по договорам с данными кредитными организациями.

(в тысячах тенге)

25. Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге

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

	<i>Дата погашения</i>	<i>Годовая номинальная процентная ставка, %</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Облигации, выпущенные				
АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»	2024-2041	0,02%-15,0%	772.777.006	769.826.072
Облигации, выпущенные АО «Аграрная кредитная корпорация»	2020-2026	8,0%-11,0%	28.979.182	20.615
Облигации, выпущенные АО «КазАгроФинанс»	2021-2024	8,0%-15,0%	28.785.185	28.701.134
Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге			830.541.373	798.547.821

17 февраля 2009 года, согласно Постановлению Правительства Республики Казахстан № 1085 от 25 ноября 2008 года, Компании были выделены средства из Национального фонда Республики Казахстан для поддержки и развития агропромышленного комплекса в размере 120.000.000 тысяч тенге. Финансирование было осуществлено посредством частного размещения облигаций Компании Национальному Банку Республики Казахстан со сроком погашения облигаций в 2023 году и номинальной ставкой купонного вознаграждения в размере 0,02% годовых. При первоначальном признании, разница между справедливой стоимостью долгового инструмента и его номинальной стоимостью была отражена в составе дополнительного оплаченного капитала. Справедливая стоимость инструмента на дату первоначального признания была определена посредством дисконтирования денежных потоков при доходности до погашения в размере 6% годовых.

В соответствии с решением Совета по управлению Национальным фондом Республики Казахстан от 30 декабря 2015 года № 01-9.5, срок возврата средств для поддержки и развития агропромышленного комплекса в размере 120.000.000 тысяч тенге был продлён до 2041 года.

В июне 2018 года Компания выпустила долговые ценные бумаги номинальной стоимостью 120.000.000 тысяч тенге со сроком погашения в сентябре 2028 года и индексированной купонной ставкой (базовая ставка НБРК + 0,5%).

В ноябре 2018 года Компания выпустила долговые ценные бумаги номинальной стоимостью 450.000.000 тысяч тенге со сроком погашения в 2033 году и купонной ставкой 10% годовых.

В октябре 2019 года АО «Аграрная кредитная корпорация» разместила облигации номинальной стоимостью 28.282.038 тысяч тенге с фиксированной купонной ставкой 10,8% годовых и сроком погашения в 2026 году.

В соответствии с условиями выпуска долговых ценных бумаг, Группа обязана соблюдать определенные нефинансовые ограничительные условия. На 31 декабря 2019 и 2018 годов Группа соблюдала все ограничительные условия, предусмотренные требованиями о выпуске ценных бумаг.

В 2019 году в рамках соглашения, заключенного с Правительством Республики Казахстан, Группа признала государственные субсидии в отношении процентных расходов по выпущенным долговым ценным бумагам в сумме 16.255.580 тысяч тенге, отраженные в составе процентных расходов по выпущенным долговым ценным бумагам в тенге в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

26. Выпущенные еврооблигации

Выпущенные еврооблигации включают следующее:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Еврооблигации, выраженные в долларах США	—	363.343.385
Еврооблигации, выраженные в евро	—	80.387.985
Выпущенные еврооблигации	—	443.731.370

24 мая 2013 года Компания выпустила еврооблигации на общие корпоративные нужды в размере 1.000.000.000 долларов США в рамках облигационной Программы выпуска долговых ценных бумаг в пределах 2.000.000.000 долларов США со сроком погашения в 2023 году и номинальной ставкой купонного вознаграждения в размере 4,625% годовых.

(в тысячах тенге)

26. Выпущенные еврооблигации (продолжение)

В рамках данной Программы в мае 2014 года была осуществлена вторая эмиссия облигаций общей номинальной стоимостью 600.000.000 евро с номинальной ставкой вознаграждения в размере 3,255% годовых и со сроком погашения в 2019 году.

Еврооблигации находились в листинге Ирландской фондовой биржи и Казахской фондовой биржи.

В течение 2019 года Компания погасила еврооблигации в евро номинальной стоимостью на сумму 179.558.000 евро или 76.328.310 тысяч тенге (2018 год: 420.442.000 евро или 169.980.496 тысяч тенге). В 2019 году Компания также досрочно погасила еврооблигации в долларах США номинальной стоимостью на сумму 961.470.000 долларов США или 361.492.039 тысяч тенге. Убыток от выкупа еврооблигаций за 2019 год составил 10.947.216 тысяч тенге, включая комиссию кредиторам за согласие о досрочном выкупе еврооблигаций в сумме 558.400 долларов США или 209.930 тысяч тенге (2018 год: 5.705.129 тысяч тенге, включая комиссию кредиторам за согласие о досрочном выкупе еврооблигаций в сумме 2.397.185 евро или 969.158 тысяч тенге).

27. Торговая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность включает:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками	6.187.335	5.585.902
Торговая кредиторская задолженность за поставку зерна	—	487.666
Прочая торговая кредиторская задолженность	1.140.909	837.485
Торговая кредиторская задолженность	7.328.244	6.911.053

28. Авансы полученные

Авансы полученные включают:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Предоплата за имущество, предназначенное для финансовой аренды	4.741.096	4.042.463
Авансы, полученные за зерно	—	2.626.688
Прочее	137.793	392.531
Авансы полученные	4.878.889	7.061.682

По состоянию на 31 декабря 2019 года авансы, полученные за имущество, предназначенное для финансовой аренды, включают авансы, полученные от клиентов за имущество, приобретённое по условиям договоров финансовой аренды, но ещё не переданное арендатору в размере 4.741.096 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 4.042.463 тысячи тенге).

29. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу представлены следующими позициями:

	<i>2019 год</i>	<i>2018 год</i>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу от продолжающейся деятельности	4.163.041	15.318.414
Корректировка корпоративного подоходного налога за предыдущие периоды	47.757	41.416
(Экономия)/расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу — возникновение и уменьшение временных разниц	(1.700.428)	17.210.416
Расходы по корпоративному подоходному налогу от продолжающейся деятельности	2.510.370	32.570.246
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу от деятельности, подлежащей распределению	1.104.143	172.371
(Экономия)/расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу — возникновение и уменьшение временных разниц	(102.217)	49.741
Расходы по корпоративному подоходному налогу от деятельности,	1.001.926	222.112

(в тысячах тенге)

подлежащей распределению

(в тысячах тенге)

29. Налогообложение (продолжение)

Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу распределяются следующим образом:

	2019 год	2018 год
Изменения временных разниц, признанные в составе прибыли или убытка	(1.700.428)	17.210.416
Изменения временных разниц, признанные в составе капитала	(1.418.397)	(2.433.301)
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу	(3.118.825)	14.777.115

Компания и её дочерние организации подлежат налогообложению в Республике Казахстан. Стандартная ставка корпоративного подоходного налога в 2019 и 2018 годах составляла 20%. Эффективная ставка подоходного налога отличается от нормативной ставки корпоративного подоходного налога.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Группа имела следующие активы и обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу:

	2019 год	2018 год
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	2.421.334	1.558.494
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	(382.960)	(78.834)
	2.038.374	1.479.660

Сверка между расходами по корпоративному подоходному налогу в консолидированной финансовой отчётности и убытком до налогообложения, умноженным на нормативную ставку за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2019 год	2018 год
Убыток от продолжающейся деятельности до расходов по корпоративному подоходному налогу	(12.021.567)	(88.826.879)
Прибыль от деятельности сегмента, подлежащего распределению, до расходов по корпоративному подоходному налогу	4.288.917	3.481.214
Официальная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке	(1.546.530)	(17.069.133)
Корректировка корпоративного налога за предыдущие периоды	47.757	41.416
Необлагаемый налогом доход		
Доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде	(2.842.758)	(2.746.745)
Прочие необлагаемые доходы	(797.599)	(2.081.215)
(Необлагаемый доход от снижения резервов) / отчисления в резерв под обесценение, не относимые на вычет	(13.018.934)	17.322.570
Расходы, не относимые на вычет		
Прочие расходы от обесценения и создания резервов, не относимые на вычет	1.195.140	269.560
Убыток при первоначальном признании финансовых активов, не относимый на вычет	26.602.288	—
Изменение в непризнанных активах по текущему корпоративному подоходному налогу	—	12.953.348
Изменение в непризнанных активах по отложенному корпоративному подоходному налогу	(11.298.204)	22.476.618
Вознаграждение по проблемным активам	1.771.783	—
Убыток от выкупа выпущенных еврооблигаций, не относимый на вычет	2.269.190	1.043.047
Прочие постоянные разницы	1.130.163	360.780
Расходы по корпоративному подоходному налогу	3.512.296	32.570.246
Расходы по корпоративному подоходному налогу, отражаемые в консолидированной отчёте о прибыли или убытке	2.510.370	3.2570.246
Расходы по корпоративному подоходному налогу, относящиеся к прекращённой деятельности	1.001.926	222.112
	3.512.296	32.570.246

(в тысячах тенге)

29. Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря и их движение за соответствующие годы включают следующие позиции:

	2017 год	Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	Возникновение и уменьшение временных разниц в отчёте о прибыли или убытке		2018 год	Возникновение и уменьшение временных разниц в отчёте о прибыли или убытке		2019 год
			в отчёте о прибыли или убытке	в капитале		в отчёте о прибыли или убытке	в капитале	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц								
Налоговые убытки к переносу	27.593.990	—	7.315.123	—	34.909.113	(11.404.714)	—	23.504.399
Кредиты клиентам	6.091.807	761.917	(2.962.396)	5.127.419	9.018.747	(3.514.009)	5.825.226	11.329.964
Средства в кредитных организациях	455.426	1.066.046	(1.386.070)	691.870	827.272	(486.944)	725.343	1.065.671
Дебиторская задолженность	154.111	—	143.370	—	297.481	(770.575)	—	(473.094)
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	131.252	—	32.537	—	163.789	20.608	—	184.397
Средства кредитных организаций	16.080	—	11.721	—	27.801	16.736	—	44.537
Средства Правительства Республики Казахстан	(3.634.344)	—	1.171.303	(3.385.988)	(5.849.029)	1.637.954	(5.132.172)	(9.343.247)
Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге	(22.758.212)	—	494.881	—	(22.263.331)	590.186	—	(21.673.145)
Выпущенные еврооблигации	(1.024.673)	—	410.826	—	(613.847)	613.847	—	—
Основные средства	(522.819)	—	(26.885)	—	(549.704)	841.125	—	291.421
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(292.631)	—	209.130	—	(83.501)	(4.733)	—	(88.234)
Требования по государственным субсидиям	—	—	—	—	—	1.942.495	—	1.942.495
Прочее	178.447	52.217	(147.338)	—	83.326	1.022.465	—	1.105.791
Активы/(обязательства) по отложенному корпоративному подоходному налогу	6.388.434	1.880.180	5.266.202	2.433.301	15.968.117	(9.495.559)	1.418.397	7.890.955
Непризнанные активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	(12.400.433)	—	(22.476.618)	—	(34.877.051)	11.298.204	—	(23.578.847)
Чистые активы/(обязательства) по отложенному корпоративному подоходному налогу	(6.011.999)	1.880.180	(17.210.416)	2.433.301	(18.908.934)	1.802.645	1.418.397	(15.687.892)
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу от продолжающейся деятельности	2.080.553	1.880.180	(3.466.439)	3.851.682	4.050.148	(4.050.148)	—	—
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу от прекращенной деятельности	—	—	—	—	295.828	(154.817)	—	141.011
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу от продолжающейся деятельности	(8.092.552)	—	(13.743.977)	(1.418.381)	(22.997.876)	5.750.576	1.418.397	(15.828.903)
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу от прекращенной деятельности	—	—	—	—	(257.034)	257.034	—	—

Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу признаются только в том объеме, в котором существует вероятность того, что будет доступна будущая налогооблагаемая прибыль, в счет которой может быть использован актив. В Республике Казахстан налоговые убытки переносятся на 10 лет.

(в тысячах тенге)

30. Капитал

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

	<i>Цена размещения на акцию в тенге</i>	<i>Количество акций в обращении</i>	<i>Итого цена размещения</i>
На 31 декабря 2017 года		417.922.214	417.922.214
Выпуск акций	1.000	82.880.000	82.880.000
На 31 декабря 2018 года		500.802.214	500.802.214
Выпуск акций	1.000	50.000.000	50.000.000
На 31 декабря 2019 года		550.802.214	550.802.214

На 31 декабря 2019 года общее количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных простых акций составляет 550.802.214 штук (31 декабря 2018 года: 500.802.214 штук) со стоимостью размещения 1.000 тенге за простую акцию.

В соответствии с решениями Акционера № 120 от 16 марта 2018 года и № 517 от 19 декабря 2018 года Компания разместила 54.880.000 и 224.000.0000 штук простых акций по цене размещения 1.000 тенге за простую акцию, из которых были полностью оплачены Акционером денежными средствами 82.880.000 штук в 2018 году и 50.000.000 штук в 2019 году.

Балансовая стоимость простой акции

На 31 декабря 2019 года балансовая стоимость одной простой акции Группы, рассчитанная в соответствии с методикой Казахстанской фондовой биржи, составляет 293,29 тенге (31 декабря 2018 года: 382,03 тенге).

Дивиденды

В течение 2019 и 2018 годов Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды по простым акциям.

Дополнительно оплаченный капитал

При первоначальном признании, разница между номинальной стоимостью займов, полученных от Правительства Республики Казахстан по ставке ниже рыночной, и их справедливой стоимостью была признана в качестве вклада Акционера в составе дополнительного оплаченного капитала в сумме 173.734.254 тысячи тенге по состоянию на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018 года: 153.749.539 тысяч тенге). В 2019 году сумма дохода от первоначального признания займов, полученных от Акционера по ставке ниже рыночной, за вычетом подоходного налога, составила 19.984.715 тысячи тенге (в 2018 году: 13.543.953 тысячи тенге).

Резерв по консолидации

В апреле 2007 года Группа получила простые акции своих дочерних организаций в качестве взноса в уставный капитал Группы. На дату передачи справедливая стоимость акций была ниже балансовой стоимости переданных акций. Разница в сумме 10.974.734 тысячи тенге была учтена в качестве резерва по консолидации. В течение 2019 года в связи с трансформацией Группы резерв был уменьшен и по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 10.692.631 тысячу тенге.

Резервный фонд

Согласно политике Группы, резервный фонд формируется для покрытия общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства. Резервный фонд подлежит распределению на основании решения Акционера. В 2019 году в результате выбытия дочерней компании сумма резервного фонда в размере 2.259.545 тысяч тенге была погашена.

В 2018 году, в соответствии с решением Акционера на основе результатов деятельности Компании за 2017 год, было решено направить сумму в размере 2.793.124 тысячи тенге на формирование резервного капитала (в 2017 году: 11.909.719 тысяч тенге). На 31 декабря 2019 года резервный фонд Группы составил 22.627.612 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 24.887.157 тысяч тенге).

(в тысячах тенге)

30. Капитал (продолжение)**Формирование резерва по условному распределению**

При первоначальном признании, разница между номинальной стоимостью займов, выданных Группой на средства, полученные от Акционера, и их справедливой стоимостью, признается как распределение Акционеру. В течение 2019 года, Группа признала сумму в 25.035.587 тысяч тенге, за вычетом налогов, как часть резерва по распределению Акционеру (в 2018 году: 23.277.157 тысяч тенге).

Убыток на акцию

Базовая и разводнённая прибыль на акцию рассчитывается делением чистого убытка за год, причитающегося держателям простых акций, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение года.

В следующей таблице приведены данные об убытке и акциях, использованные для расчёта базового и разводнённого убытка на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Чистый убыток, относимый на Акционера для расчёта базового и разводнённого убытка на акцию	(11.244.946)	(117.915.911)
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базового и разводнённого убытка на акцию	529.651.529	445.209.556
Базовый и разводнённый убыток на акцию за год (в тенге)	(21.23)	(264.85)

На 31 декабря 2019 и 2018 годов в Группе отсутствовали финансовые инструменты, разводняющие прибыль на акцию.

31. Договорные и условные обязательства**Экономическая среда**

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность Казахстанской экономики в будущем 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 продолжает оказывать волатильность обменного курса тенге по отношению к основным иностранным валютам. Процентные ставки в тенге остаются высокими. Совокупность указанных факторов наряду с другими факторами привели к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределённости относительно экономического роста. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство считает, что конечное обязательство, если такое будет иметь место, связанное с такими процессами или исками, не окажет значительного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в текущих условиях.

Налогообложение

Казахстанское коммерческое и, в частности, налоговое законодательство содержат положения, интерпретация которых может варьировать, в отдельных случаях возможно внесение изменений в законодательство, имеющих опосредованное ретроспективное действие. Кроме того, понимание положений законодательства руководством Группы может отличаться от понимания этих же положений налоговыми органами, и в результате проведенные Группой операции могут быть оценены налоговыми органами иным образом, и это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Группы считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в консолидированной финансовой отчётности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние 5 (пять) лет.

(в тысячах тенге)

31. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Финансовые и условные обязательства**

Финансовые и условные обязательства Группы включали:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	105.925.484	64.886.494
Финансовые гарантии	3.796.337	4.018.033
Обязательства по предоставлению финансовой аренды	—	1.987.840
Обязательства кредитного характера до вычета резерва под ОКУ	109.721.821	70.892.367
Резерв под ОКУ	(1.520.821)	(1.004.400)
Обязательства кредитного характера	108.201.000	69.887.967
Обязательства по операционной аренде		
Не более 1 года	26.461	17.851
Обязательства по капитальным затратам	686.554	694.254
Договорные и условные обязательства	108.914.015	70.600.072

Ниже представлен анализ изменений оценочного резерва под ОКУ по обязательствам кредитного характера:

	<i>2019 год Этап 1</i>	<i>2018 год Этап 1</i>
Обязательства по предоставлению кредитов		
Резерв под ОКУ на 1 января	(989.878)	(1.155.070)
Изменения ОКУ за год в результате изменения исходных данных	(530.943)	165.192
На 31 декабря	(1.520.821)	(989.878)

	<i>2019 год Этап 1</i>	<i>2018 год Этап 1</i>
Обязательства по предоставлению финансовой аренды		
Резерв под ОКУ на 1 января	(14.522)	(66.143)
Изменения ОКУ за год в результате изменения исходных данных	14.522	51.621
На 31 декабря	—	(14.522)

Большинство обязательств кредитного характера могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого договорные обязательства кредитного характера не представляют собой ожидаемый отток денежных средств.

(в тысячах тенге)

32. Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки

Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки, представлены следующим образом:

	2019 год	2018 год
Процентные доходы по кредитам клиентам	58.531.314	40.954.984
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	11.561.865	10.847.056
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам	11.287.200	7.224.125
Процентный доход по средствам в кредитных организациях	7.557.231	6.585.935
Процентные доходы по кредитам, субсидируемым государством	1.263.528	9.411.257
Прочее	434.132	—
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	90.635.270	75.023.357

В 2019 году Группа признала процентные доходы в размере 1.154.195 тысяч тенге (в 2018 году: 9.265.874 тысячи тенге) или 7% годовых в тенге, по кредитам, выданным банкам второго уровня, субсидируемым Правительством Республики Казахстан в рамках программы финансового оздоровления субъектов агропромышленного комплекса в соответствии с Приказом Министра сельского хозяйства Республики Казахстан № 205 от 5 мая 2016 года.

33. Процентные расходы

Процентные расходы включают:

	2019 год	2018 год
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам в тенге	(80.098.076)	(33.346.078)
Процентные расходы по средствам Правительства Республики Казахстан	(9.986.091)	(5.884.917)
Процентные расходы по выпущенным еврооблигациям	(6.945.408)	(22.636.254)
Процентные расходы по средствам кредитных организаций	(5.284.098)	(3.786.490)
Прочее	(52.782)	(14.932)
Процентные расходы	(102.366.455)	(65.668.671)
Государственные субсидии (Примечание 25)	16.255.580	—
Доходы по государственным субсидиям	16.255.580	—
Чистые процентные расходы	(86.110.875)	(65.668.671)

34. Доходы/(расходы) по кредитным убыткам

В таблице ниже представлены доходы по кредитным убыткам по финансовым инструментам, признанным в консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	2019 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Всего
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 7)	346	75	—	—	421
Средства в кредитных организациях (Примечание 8)	5.025.035	—	80.003.064	(104.282)	84.923.817
Кредиты клиентам (Примечание 9)	8.882.713	578.736	(23.130.052)	(1.951.362)	(15.619.965)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 10)	2.206.432	(1.038.001)	(3.462.115)	—	(2.293.684)
Инвестиционные ценные бумаги (Примечание 11)	(817.686)	—	—	(10.958.313)	(11.775.999)
Прочие финансовые активы	3.713	(451.875)	(160.061)	(432.227)	(1.040.450)
Финансовые гарантии	3.110	—	—	—	3.110
Обязательства по предоставлению кредитов и финансовой аренды и финансовые гарантии (Примечание 31)	(516.421)	—	—	—	(516.421)
Доходы по кредитным убыткам	14.787.242	(911.065)	53.250.836	(13.446.184)	53.680.829

(в тысячах тенге)

34. Доходы/(расходы) по кредитным убыткам (продолжение)

Расходы по кредитным убыткам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, представлены следующим образом:

	2018 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Всего
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 7)	27.296	1.102	(5.503.758)	—	(5.475.360)
Средства в кредитных организациях (Примечание 8)	4.725.608	(20.359.183)	(47.436.672)	—	(63.070.247)
Кредиты клиентам (Примечание 9)	(1.932.283)	(6.546.127)	(3.623.667)	(5.556.996)	(17.659.073)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 10)	3.031.328	(1.323.286)	(5.637.526)	(89.510)	(4.018.994)
Инвестиционные ценные бумаги (Примечание 11)	76	—	—	548.693	548.769
Обязательства по предоставлению кредитов и финансовой аренды и финансовые гарантии (Примечание 31)	216.813	—	—	—	216.813
Прочая дебиторская задолженность	(60.899)	(490.414)	(166.654)	—	(717.967)
Расходы по кредитным убыткам	6.007.939	(28.717.908)	(62.368.277)	(5.097.813)	(90.176.059)

35. Выручка по договорам с покупателями

Выручка по договорам с покупателями включает в себя следующие позиции:

	2019 год	2018 год
Оказание услуг	—	295.456
Реализация продукции	764.264	3.017.174
Выручка по договорам с покупателями	764.264	3.312.630

	2019 год	2018 год
Географические рынки		
Казахстан	764.264	3.312.630
Выручка по договорам с покупателями	764.264	3.312.630

	2019 год	2018 год
Сроки признания выручки		
Товары и услуги передаются в определённый момент времени	764.264	3.017.174
Услуги оказываются в течение периода времени	—	295.456
Выручка по договорам с покупателями	764.264	3.312.630

36. Себестоимость реализации

Себестоимость реализации включает:

	2019 год	2018 год
Себестоимость реализованной продукции	(743.286)	(3.015.598)
Себестоимость оказанных услуг	—	(332.340)
Себестоимость реализации	(743.286)	(3.347.938)

(в тысячах тенге)

37. Прочие доходы

Прочие доходы включают:

	2019 год	2018 год
Агентские услуги (Примечание 41)	1.420.492	1.719.997
Прибыль от возмещения потерь третьими лицами	592.934	401.563
Штрафы и пени	408.460	456.374
Доходы по аренде	383.508	179.498
Коммиссионные вознаграждения	197.183	94.060
Доход по дивидендам (Примечание 11)	14.869	30.416
Доход от изменения стоимости кредитов клиентам	—	8.910.304
Доход от продажи инвестиционных ценных бумаг	—	94.871
Прочее	1.732.418	1.642.544
Прочие доходы	4.749.864	13.529.627

В октябре 2017 года Группа заключила договор уступки прав требования с АО «Delta Bank», в соответствии с которым Группе были переданы права требования по кредитам конечным заёмщикам, выданным в рамках программ поддержки сельскохозяйственного сектора, в качестве погашения задолженности АО «Delta Bank» перед Группой. Общая номинальная стоимость переданных кредитов составила 49.337.899 тысяч тенге. Группа не ожидала какого-либо возмещения задолженности по кредитам, полученным по договору уступки прав требования при первоначальном признании активов и по состоянию на 31 декабря 2017 года.

В 2018 году Группа завершила юридический анализ в отношении полученных кредитов и процедуры по подтверждению наличия залогового обеспечения. В результате проведенных мероприятий, Группа переоценила ожидаемые денежные потоки от вышеуказанных активов и признала доход от изменения балансовой стоимости кредитов на сумму 8.910.304 тысячи тенге в составе прочих доходов в консолидированном отчёте о прибыли или убытке.

38. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают:

	2019 год	2018 год
Заработная плата и премии	(4.311.854)	(4.270.173)
Отчисления на социальное обеспечение	(344.962)	(383.195)
Расходы на персонал	(4.656.816)	(4.653.368)
Профессиональные услуги	(1.165.619)	(1.087.432)
Услуги сторонних организаций	(1.076.211)	(735.323)
Износ и амортизация	(823.244)	(684.881)
Аренда	(814.518)	(862.639)
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	(663.765)	(348.408)
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	(352.363)	(308.379)
Командировочные и представительские расходы	(275.778)	(258.073)
Материалы	(218.145)	(209.838)
Реклама и маркетинг	(203.256)	(269.723)
Расходы на связь	(178.107)	(147.562)
Страхование	(157.930)	(154.706)
Коммунальные услуги	(59.194)	(45.675)
Комиссии банков	(55.317)	(55.324)
Обучение	(49.550)	(52.143)
Благотворительная помощь	(19.155)	(55.819)
Прочее	(426.925)	(895.814)
Прочие операционные расходы	(6.539.077)	(6.171.739)

(в тысячах тенге)

39. Расходы по реализации

Расходы по реализации включают в себя следующие позиции:

	2019 год	2018 год
Заработная плата и соответствующие налоги	(5.317.137)	(4.371.730)
Прочие расходы по реализации	(11.986)	(8.370)
Расходы по реализации	(5.329.123)	(4.380.100)

40. Прочие расходы от обесценения и создания резервов

Ниже представлено движение прочих резервов под обесценение:

	Дебитор- ская задолжен- ность	Авансы выданные	Активы, предназна- ченные для продажи	Активы, предназна- ченные для финансо- вой аренды	Основные средства и нематери- альные активы	Прочие активы	Всего
31 декабря 2017 года	4.594.486	4.303.117	200.160	762.669	3.533.059	255.903	13.649.394
Отчисление/ (сторнирование) за год	4.287.270	(379.674)	491.961	326.741	31.539	(31.126)	4.726.711
Списания	(224.517)	(354.180)	—	(127.688)	—	—	(706.385)
Переводы	1.472.408	—	—	—	—	—	1.472.408
31 декабря 2018 года	10.129.647	3.569.263	692.121	961.722	3.564.598	224.777	19.142.128
Активы, предназначенные для распределения	—	(3.481.138)	—	—	(1.028.702)	—	(4.509.840)
Отчисление/ (сторнирование) за год	2.870.374	310.324	5.303.343	551.922	10.513	170.224	9.216.700
Списания	(2.859)	(374.376)	(108.896)	(202.196)	(9.310)	(96.193)	(793.830)
Переводы	(1.069.300)	—	(1.732.812)	146.878	—	(215.229)	(2.870.463)
31 декабря 2019 года	11.927.862	24.073	4.153.756	1.458.326	2.537.099	83.579	20.184.695

Отчисление на обесценение в отношении нефинансовых активов в 2018 году составили 653.844 тысячи тенге.

41. Доверительное управление**Сельская ипотека**

С апреля 2010 года Группа принимает участие в программе финансирования ипотеки в сельской местности совместно с местными исполнительными органами. Группа выступает в качестве агента в предоставлении ипотеки в сельской местности и получает комиссию за управление средствами, 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 2019 года общая сумма ипотечных кредитов, выданных Группой от имени местных исполнительных органов, составила 86.313.190 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 70.153.892 тысячи тенге).

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, комиссионное вознаграждение Группы по сельской ипотеке составило 1.420.492 тысячи тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 1.719.997 тысяч тенге) (Примечание 37).

(в тысячах тенге)

42. Управление рисками

Введение

Деятельности Группы присущи риски. Группа 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 Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или её обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, связанному с неторговой деятельностью. Группа также подвержена операционным рискам.

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

Структура управления рисками

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

Совет директоров

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

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле над процессом управления рисками в Группе.

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 Группы. В состав каждого бизнес-подразделения входит децентрализованный отдел, который 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. Данный отдел также обеспечивает сбор полной информации в системе оценки риска и отчётности о рисках.

Казначейство Группы

Казначейство Группы отвечает за управление активами и обязательствами Группы, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несет основную ответственность за риск ликвидности Группы.

Внутренний аудит

Деятельностью Службы внутреннего аудита является предоставление Совету Директоров Группы независимой, объективной и беспристрастной информации, основанной на проведении аудита в течение года. Процессы управления рисками, проходящие в Группе, ежегодно аудируются отделом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Группой. Подразделение внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Совету директоров.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Группы 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. Группа также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

(в тысячах тенге)

42. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках (продолжение)

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Группа, а также уровень риска, который Группа готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Группа 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 с пояснениями Совету Директоров, Правлению Группы, Комитету по управлению активами и пассивами, Кредитному комитету и руководителям подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска.

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

Правлению и иным ответственным работникам Группы регулярно предоставляются отчеты по поддержанию установленных лимитов, инвестиций, ликвидности, а также изменений в уровне риска.

Снижение риска

В рамках управления рисками Группа активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта ниже).

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Группа понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили своих договорных обязательств. Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Банк готов принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Группа разработала 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 Группе оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым она подвержена, и предпринять необходимые меры.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Группа предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Группой платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Группе в соответствии с условиями предоставления гарантий. По указанным договорам Группа несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

Максимальный размер кредитного риска по компонентам консолидированного отчета о финансовом положении до влияния минимизации посредством использования генеральных соглашений о взаимозачете и обеспечении, наиболее точно представлен их балансовой стоимостью.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, 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)***42. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)***Оценка обесценения*

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

PD	Вероятность дефолта представляет собой расчётную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
EAD	Величина, подверженная риску дефолта (EAD) представляет собой расчётную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учётом ожидаемых изменений этой величины после отчётной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, погашения выданных кредитов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
LGD	Уровень потерь при дефолте представляет собой расчётную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный 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, ожидаемых в течение 12 месяцев после отчётной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

Группа разработала 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, путем учёта изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Группа группирует предоставленные ею кредиты следующим образом:

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

(в тысячах тенге)

42. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Определение дефолта и выздоровления

Группа считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесценённые активы) для целей расчёта ОКУ в любом случае, когда заёмщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 60 дней. Группа считает, что в отношении средств в банках произошел дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня необходимые внутридневные платежи, указанные в отдельных соглашениях, не были произведены. 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 Группа также рассматривает ряд событий, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной. В случае наступления таких событий Группа тщательно анализирует, приводит ли такое событие к дефолту и следует ли относить активы к Этапу 3 для целей расчёта ОКУ или подходящим будет Этап 2. К таким событиям относятся следующие:

- приостановление начисления процентов по кредиту в связи с ухудшением финансового состояния заёмщика;
- списание части и/или всей суммы задолженности заёмщика, которое было вызвано значительным увеличением кредитного риска с момента предоставления кредита;
- продажа кредитов со значительной скидкой (10% от стоимости);
- реструктуризация в связи с ухудшением финансового состояния заёмщика (кредиты, с момента реструктуризации и/или которые были продлены менее 12 месяцев назад, включительно);
- подача иска о признании заёмщика банкротом в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- понижение внешнего кредитного рейтинга заёмщика до «СС» и ниже, присвоенного рейтинговыми агентствами Standard & Poor's, Moody's Investors Service и Fitch;
- перекрестный дефолт более 90 календарных дней включительно (при условии наличия информации от Группы).

В соответствии с политикой Группы 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 Группы включают отношения с контрагентами, такими как организации по оказанию финансовых услуг, банки, брокеры-дилеры, биржи и клиринговые организации. Для оценки таких отношений департамент кредитных рисков Группы анализирует общедоступную информацию, такую как финансовая информация и данные из других внешних источников, например, внешние рейтинги.

Кредитование субъектов агробизнеса

В случае кредитования субъектов агробизнеса, структурные подразделения Группы, участвующие в процессе расчёта резервов, работают над определением наличия признаков существенного увеличения кредитного риска, а также обеспечения/невозврата кредита. Оценка кредитного риска основана на различных исторических данных, а также текущей и прогнозной информации:

- историческая финансовая информация вместе с прогнозами и планами, подготовленными в разрезе клиентов. Такая финансовая информация включает данные о полученных и ожидаемых результатах, коэффициенты платежеспособности, коэффициенты ликвидности и любые другие коэффициенты, уместные для оценки финансовых результатов деятельности клиента;
- макроэкономическая информация;
- другая обоснованная и подтверждаемая информация о качестве управления и возможностях клиента, которая

(в тысячах тенге)

уместна для определения результатов деятельности организации.

(в тысячах тенге)

42. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает как способность клиента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность снижения задолженности в результате погашения. Для расчёта EAD для кредитов Этапа 1 Группа оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ. Для активов Этапа 2, Этапа 3 и ПСКО финансовых активов показатель EAD рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия инструмента.

Группа определяет показатель EAD путем моделирования диапазона возможных результатов при наступлении дефолта в различные моменты времени, что соответствует множественным сценариям. Затем в зависимости от результатов моделей Группы каждому экономическому сценарию присваиваются показатели PD согласно МСФО (IFRS) 9.

Группа не ограничивает подверженность риску кредитных убытков договорным сроком для подачи уведомления и вместо этого рассчитывает ОКУ на протяжении периода, который отражает ожидания Группы в отношении поведения клиента, вероятности дефолта и будущих мер по уменьшению кредитного риска, предпринимаемых Группой, что может предусматривать уменьшение или закрытие кредитных линий.

Уровень потерь при дефолте (LGD)

Оценка кредитного риска основывается на стандартной модели оценки LGD, в результате которой устанавливаются определенные 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.

Группа объединяет свои кредитные продукты в однородные группы на основе основных характеристик, уместных для оценки будущих денежных потоков. Для этого используется информация об убытках прошлых периодов и рассматривается широкий спектр характеристик, присущих 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. 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.

Значительное увеличение кредитного риска

Группа 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), Группа анализирует, значительно ли увеличился кредитный риск по данному инструменту или портфелю инструментов с момента первоначального признания.

(в тысячах тенге)

42. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Значительное увеличение кредитного риска (продолжение)

Группа считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, если были выявлены следующие показатели существенного увеличения кредитного риска:

- просрочка на 31-60 календарных дней;
- перекрестный дефолт от 31 до 60 календарных дней включительно (если имеется информация от Группы);
- кредиты с момента реструктуризации и/или продления которых прошло более 12 месяцев, но менее 24 месяцев включительно, по которым нет просрочки или просрочки не более 60 дней на отчётную дату;
- значительные изменения показателей кредитного риска на внешнем рынке по определённому финансовому инструменту или аналогичным финансовым инструментам с одинаковой ожидаемой продолжительностью (если имеется информация от Группы);
- фактическое или ожидаемое (на основе обоснованной и подтверждаемой информации) понижение внешнего кредитного рейтинга заёмщика;
- значительное изменение стоимости обеспечения по обязательству (снижение справедливой стоимости обеспечения более чем на 50% с даты первоначального признания) или качества гарантий или механизмов повышения качества кредита, предоставляемых третьими лицами, которые, как ожидается, уменьшат экономический стимул для заёмщика к осуществлению предусмотренных договором плановых платежей, или иным образом повлияют на вероятность невозврата (при наличии информации от Группы);
- ухудшение финансового состояния заёмщика.

Группа также применяет дополнительный качественный метод для указания на то, что произошло значительное увеличение кредитного риска по активу, например, перевод клиента/кредита в список проблемных или реструктуризация в связи с кредитным событием. В некоторых случаях Группа также может рассматривать события, приведённые в разделе «Определение дефолта» выше, как указание на значительное увеличение кредитного риска, а не как дефолт. Независимо от изменения уровней кредитного рейтинга считается, что если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, то произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

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

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на индивидуальной основе

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

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

- все активы Этапа 3 независимо от класса финансовых активов;
- казначейские и межбанковские отношения (например, средства в кредитных организациях, эквиваленты денежных средств и инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости и по СПСАД);
- риски, которые были классифицированы как ПСКО в момент прекращения признания первоначального займа и признания нового займа в результате реструктуризации долга.

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе

Группа рассчитывает ОКУ на групповой основе для финансовых активов, которые не показывают признаков обесценения/дефолта и/или с непогашенной суммой менее 0,2% от капитала на предыдущую отчётную дату согласно финансовой отчётности. При оценке на групповой основе, кредиты, имеющие сходные характеристики риска для группового анализа, сегментируются.

Расчёт ОКУ для активов, оцениваемых на групповой основе, осуществляется для каждого сегмента отдельно.

(в тысячах тенге)

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

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

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

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

<i>Ключевые факторы</i>	<i>Сценарий ОКУ</i>	<i>Присвоенная вероятность на 2020 год, %</i>	<i>Присвоенная вероятность на 2021 год, %</i>	<i>2020 год</i>	<i>2021 год</i>
Рост ВВП, %	Оптимистический	16%	1,90	0,85	1,45
	Базовый	68%	0,90	-0,14	0,45
	Пессимистический	16%	-0,10	-1,14	-0,55
Уровень безработицы, %	Оптимистический	0%	0%	4,8	4,8
	Базовый	73%	82%	4,8	4,8
	Пессимистический	27%	18%	6,1	5,7
Уровень инфляции, %	Оптимистический	9%	9%	3,3	2,9
	Базовый	73%	64%	4,0	4,0
	Пессимистический	18%	27%	4,4	4,4
Объём экспорта, миллиарды долларов США	Оптимистический	18%	18%	66,4	68,8
	Базовый	73%	64%	56,2	58,2
	Пессимистический	9%	18%	51,1	47,6

(в тысячах тенге)

42. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии (продолжение)

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Группы по географическому признаку:

	2019 год					2018 год				
	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	СНГ	Прочее	Итого	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	СНГ	Прочее	Итого
Активы										
Денежные средства и их эквиваленты	230.533.554	—	15.404	1.868.155	232.417.113	720.576.880	—	17.254.860	—	737.831.740
Договоры «обратное репо»	1.000.898	—	—	—	1.000.898	—	—	—	—	—
Средства в кредитных организациях	61.315.039	—	—	—	61.315.039	144.266.883	—	—	—	144.266.883
Кредиты клиентам	513.331.913	—	335.651	—	513.667.564	401.070.529	—	340.060	—	401.410.589
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	236.575.999	—	—	—	236.575.999	197.815.484	—	—	—	197.815.484
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	257.951	—	—	—	257.951	257.704	—	—	—	257.704
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	86.788.668	—	—	—	86.788.668	25.631.736	—	—	—	25.631.736
Государственные субсидии к получению	57.843.125	—	—	—	57.843.125	—	—	—	—	—
Дебиторская задолженность	1.054.861	41.284	—	—	1.096.145	12.532.233	26.548	183.263	683.646	13.425.690
	1.188.702.008	41.284	351.055	1.868.155	1.190.962.502	1.502.151.449	26.548	17.778.183	683.646	1.520.639.826
Обязательства										
Средства Правительства Республики Казахстан	136.798.306	—	—	—	136.798.306	99.054.547	—	—	—	99.054.547
Средства кредитных организаций	54.717.250	—	13.036.472	692.308	68.446.030	24.281.339	1.469.471	13.946.165	1.243.801	40.940.776
Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге	830.541.373	—	—	—	830.541.373	798.547.821	—	—	—	798.547.821
Выпущенные еврооблигации	—	—	—	—	—	—	443.731.370	—	—	443.731.370
Торговая кредиторская задолженность	3.039.559	4.187.737	100.948	—	7.328.244	3.467.904	3.342.786	100.363	—	6.911.053
	1.025.096.488	4.187.737	13.137.420	692.308	1.043.113.953	925.351.611	448.543.627	14.046.528	1.243.801	1.389.185.567
Нетто-позиция по активам и обязательствам	163.605.520	(4.146.453)	(12.786.365)	1.175.847	147.848.549	576.799.838	(448.517.079)	3.731.655	(560.155)	131.454.259

(в тысячах тенге)

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

Риск ликвидности – это риск того, что Группа 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 в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. 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.

Группа владеет портфелем высоколиквидных активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств. Группа также заключила соглашения о кредитных линиях, которыми она может воспользоваться для удовлетворения потребности в денежных средствах.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Группы 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 Группа ожидает, что многие контрагенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязана провести соответствующую выплату.

Финансовые обязательства	31 декабря 2019 года				Итого
	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	
Средства Правительства Республики Казахстан	1.622.619	15.934.858	95.923.806	69.356.565	182.837.848
Средства кредитных организаций	18.589.235	31.538.199	48.289.015	4.599.976	103.016.425
Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге	6.420.940	81.413.578	503.333.313	1.246.700.496	1.837.868.327
Итого недисконтированные финансовые обязательства	26.632.794	128.886.635	647.546.134	1.320.657.037	2.123.722.600

Финансовые обязательства	31 декабря 2018 года				Итого
	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	
Средства Правительства Республики Казахстан	3.101.869	6.890.596	77.067.187	40.655.505	127.715.157
Средства кредитных организаций	8.380.936	19.057.142	18.284.827	—	45.722.905
Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге	7.845.523	102.241.160	436.245.203	1.452.260.025	1.998.591.911
Выпущенные еврооблигации	—	98.545.480	429.206.268	—	527.751.748
Торговая кредиторская задолженность	1.887.405	4.935.622	—	—	6.823.027
Итого недисконтированные финансовые обязательства	21.215.733	231.670.000	960.803.485	1.492.915.530	2.706.604.748

(в тысячах тенге)

42. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)***Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения (продолжение)*

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы. Все неисполненные обязательства по предоставлению займов 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.

	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Всего</i>
2019 год	96.609.047	10.298.970	3.242.783	–	110.150.800
2018 год	60.613.022	6.871.083	3.408.262	–	70.892.367

Группа ожидает, что потребуется исполнение не всех условных или договорных финансовых обязательств до окончания срока их действия. Способность Группы выполнять свои обязательства зависит от её способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определенного отрезка времени.

Группа получила существенные средства от Правительства Республики Казахстан и кредитных организаций. Существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Группы. Руководство считает, что в обозримом будущем объёмы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Группа получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки и валютные курсы. Рыночный риск по неторговому портфелю управляется и контролируется на основании анализа чувствительности.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. В следующей таблице представлена чувствительность консолидированного отчёта о прибыли или убытке Группы к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность консолидированного отчёта о прибыли или убытке представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющих на 31 декабря. Изменение процентных ставок не окажет влияния на собственный капитал.

<i>Рыночный индекс</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2019 года</i>	<i>Чувствитель- ность чистого процентно-го дохода 2019 года</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2018 года</i>	<i>Чувствитель- ность чистого процентно-го дохода 2018 года</i>
Тенге	100	1.200.000	100	1.200.000

Риск изменения цен на акции

Риск изменения цен на акции – риск того, что справедливая стоимость акций уменьшится в результате изменений в уровне индексов цен акций и стоимости отдельных акций. Риск изменения цен на акции, которые не предназначены для торговли, возникает у Компании по инвестиционному портфелю.

(в тысячах тенге)

42. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)***Риск изменения цен на акции (продолжение)*

Ниже представлено влияние на капитал (в результате изменения в справедливой стоимости долевых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на 31 декабря 2019 года) вследствие возможных изменений в индексах цен на акции; прочие параметры приняты как величины постоянные:

<i>Рыночный индекс</i>	<i>Изменение в цене акций 2019 год</i>	<i>Влияние на капитал 2019 год</i>	<i>Изменение в цене акций 2018 год</i>	<i>Влияние на капитал 2018 год</i>
Индекс KASE	(2,12%)	(5.461)	(1,81%)	(4.665)

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями курсов обмена валют.

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

<i>Валюта</i>	<i>Изменение в валютном курсе в % 2019 год</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообло- жения 2019 год</i>	<i>Изменение в валютном курсе в % 2018 год</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообло- жения 2018 год</i>
Доллар США	12%	6.501.553	-10%	(22.795.360)
Доллар США	-9%	(4.876.165)	+14%	31.913.503
Евро	12%	(199.462)	-10%	7.290.595
Евро	-9%	149.597	+14%	(10.206.833)
Российский рубль	12%	(432.975)	-9%	(551.553)
Российский рубль	-12%	432.975	+14%	354.561
Исламский динар	14%	(96.923)	-10%	114.866
Исламский динар	-10%	69.231	+14%	(160.812)

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. Группа 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 Группа 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.

43. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство Группы определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае некотируемых имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг, некотируемых производных финансовых инструментов, инвестиционной недвижимости, так и для единовременной оценки.

На каждую отчётную дату руководство анализирует изменения стоимости активов и обязательств, которые необходимо повторно проанализировать и повторно оценить в соответствии с учётной политикой Группы. Для целей данного анализа руководство проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчётах с договорами и прочими значимыми документами.

(в тысячах тенге)

43. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Иерархия источников оценки справедливой стоимости**

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости.

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

		<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			
		<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Существен- ные наблюдае- мые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Существен- ные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>Дата оценки</i>				
Активы, которые учитываются по справедливой стоимости					
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	31 декабря 2019 года	257.951	—	—	257.951
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости		257.951	—	—	257.951
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2019 года	232.417.113	—	—	232.417.113
Договоры «обратное репо»	31 декабря 2019 года	—	1.000.898	—	1.000.898
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2019 года	—	58.070.727	—	58.070.727
Кредиты клиентам	31 декабря 2019 года	—	—	496.090.159	496.090.159
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	31 декабря 2019 года	—	—	233.553.438	233.553.438
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	31 декабря 2019 года	47.996.406	50.655.971	37.768	98.690.145
Дебиторская задолженность	31 декабря 2019 года	—	—	1.096.144	1.096.144
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается		280.413.519	109.727.596	730.777.509	1.120.918.624
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Обязательство перед Правительством Республики Казахстан	31 декабря 2019 года	—	138.804.158	—	138.804.158
Средства кредитных организаций	31 декабря 2019 года	—	65.908.889	—	65.908.889
Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге	31 декабря 2019 года	20.157.184	847.599.093	—	867.756.277
Выпущенные еврооблигации	31 декабря 2019 года	—	—	—	—
Торговая кредиторская задолженность	31 декабря 2019 года	—	—	7.238.244	7.238.244
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2019 года	—	—	963.610	963.610
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается		20.157.184	1.052.312.140	8.201.854	1.080.671.178

(в тысячах тенге)

43. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Иерархия источников оценки справедливой стоимости (продолжение)**

		<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого</i>
		<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Существен- ные наблюдае- мые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Существен- ные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)</i>	
<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>Дата оценки</i>				
Активы, которые учитываются по справедливой стоимости					
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	31 декабря 2018 года	—	257.704	—	257.704
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости		—	257.704	—	257.704
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2018 года	—	737.831.740	—	737.831.740
Договоры «обратное репо»	31 декабря 2018 года	—	—	—	—
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2018 года	—	68.133.728	—	68.133.728
Кредиты клиентам	31 декабря 2018 года	—	—	383.228.365	383.228.365
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	31 декабря 2018 года	—	—	187.446.930	187.446.930
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	31 декабря 2018 года	15.908.706	—	9.951.250	25.859.956
Дебиторская задолженность	31 декабря 2018 года	—	—	7.582.628	7.582.628
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается		15.908.706	805.965.468	588.209.173	1.410.083.347
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Обязательство перед Правительством Республики Казахстан	31 декабря 2018 года	—	98.863.815	—	98.863.815
Средства кредитных организаций	31 декабря 2018 года	—	38.738.006	—	38.738.006
Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге	31 декабря 2018 года	99.930.142	753.323.647	—	853.253.789
Выпущенные еврооблигации	31 декабря 2018 года	437.981.296	—	—	437.981.296
Торговая кредиторская задолженность	31 декабря 2018 года	—	1.887.484	4.935.543	6.823.027
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2018 года	—	—	1.377.167	1.377.167
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается		537.911.438	892.812.952	6.312.710	1.437.037.100

(в тысячах тенге)

43. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Финансовые активы и обязательства, отраженные не по справедливой стоимости**

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	2019 год			2018 год		
	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Непризнан- ный (убыток)/ доход	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Непризнан- ный (убыток)/ доход
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	232.417.113	232.417.113	—	737.831.740	737.831.740	—
Договоры «обратное репо»	1.000.898	1.000.898	—	—	—	—
Средства в кредитных организациях	61.315.039	58.071.274	(3.243.765)	144.266.883	68.133.728	(76.133.155)
Кредиты клиентам	513.667.564	496.090.159	(17.577.405)	401.410.589	383.228.365	(18.182.224)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	236.575.999	233.553.438	(3.022.561)	197.815.484	187.446.930	(10.368.554)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	87.046.725	99.948.994	12.902.269	25.631.736	25.859.956	228.220
Дебиторская задолженность	1.096.145	1.096.145	—	7.582.628	7.582.628	—
			<u>(10.941.462)</u>			<u>(104.455.713)</u>
Финансовые обязательства						
Обязательство перед Правительством Республики Казахстан	136.798.306	138.804.158	(2.005.852)	99.054.547	98.863.815	190.732
Средства кредитных организаций	68.446.030	65.908.889	2.537.141	40.940.776	38.738.006	2.202.770
Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге	830.541.373	867.756.277	(37.214.904)	798.547.821	853.253.789	(54.705.968)
Выпущенные еврооблигации	—	—	—	443.731.370	437.981.296	5.750.074
Торговая кредиторская задолженность	7.238.244	7.238.244	—	6.911.053	6.823.027	88.026
Прочие финансовые обязательства	963.610	963.610	—	1.983.273	1.377.167	606.106
			<u>(36.683.615)</u>			<u>(45.868.260)</u>
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			<u>(47.623.999)</u>			<u>(150.323.973)</u>

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Группой допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

(в тысячах тенге)

43. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Методики оценки и допущения

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой и плавающей ставкой

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

По активам, справедливая стоимость которых раскрывается в консолидированной финансовой отчётности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения и кредитным риском, на основании статистики, публикуемой НБРК. Указанный подход применяется при определении справедливой стоимости кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

По обязательствам, справедливая стоимость которых раскрывается в консолидированной финансовой отчётности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения и кредитным риском.

(в тысячах тенге)

44. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в *Примечании 42*.

	2019 год			2018 год		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	232.417.113	—	232.417.113	737.831.740	—	737.831.740
Договоры «обратное репо»	1.000.898	—	1.000.898	—	—	—
Средства в кредитных организациях	41.997.181	19.317.858	61.315.039	28.235.704	116.031.179	144.266.883
Кредиты клиентам	150.546.565	363.120.999	513.667.564	145.347.887	256.062.702	401.410.589
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	70.082.124	166.493.875	236.575.999	53.627.571	144.187.913	197.815.484
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	—	257.951	257.951	257.704	—	257.704
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	47.929.146	38.859.522	86.788.668	15.166.640	10.465.096	25.631.736
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	—	3.578.733	3.578.733	—	6.319.388	6.319.388
Государственные субсидии к получению	12.771.868	45.071.257	57.843.125	—	—	—
Дебиторская задолженность	2.220.823	124.408	2.345.231	11.435.720	1.989.970	13.425.690
Авансы выданные	3.840.047	5.434.682	9.274.729	7.035.038	7.143.067	14.178.105
Товарно-материальные запасы	235.685	—	235.685	6.419.914	—	6.419.914
Неснижаемые запасы зерна	—	—	—	—	20.626.894	20.626.894
Активы, предназначенные для финансовой аренды	7.704.941	293.629	7.998.570	11.115.913	—	11.115.913
Активы, предназначенные для продажи	15.196.287	—	15.196.287	19.711.382	—	19.711.382
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	3.332.958	5.195.879	8.528.837	4.325.550	3.516.303	7.841.853
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	134.137	2.287.197	2.421.334	1.558.494	—	1.558.494
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	—	—	—	—	4.345.976	4.345.976
Инвестиционная недвижимость	—	447.821	447.821	—	951.074	951.074
Основные средства	—	2.150.242	2.150.242	—	8.329.754	8.329.754
Гудвил	—	—	—	—	41.300	41.300
Нематериальные активы	—	1.576.126	1.576.126	—	1.692.484	1.692.484
Прочие активы	157.533	—	157.533	3.021.187	444.523	3.465.710
Активы, предназначенные для распределения акционеру	69.326.342	—	69.326.342	—	—	—
Итого активы	658.893.648	654.210.179	1.313.103.827	1.045.090.444	582.147.623	1.627.238.067
Обязательства						
Средства Правительства Республики Казахстан	10.335.840	126.462.466	136.798.306	5.507.552	93.546.995	99.054.547
Средства кредитных организаций	44.081.718	24.364.312	68.446.030	14.191.886	26.748.890	40.940.776
Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге	17.975.171	812.566.202	830.541.373	—	798.547.821	798.547.821
Выпущенные еврооблигации	—	—	—	443.731.370	—	443.731.370
Обязательства по распределению акционеру	63.615.525	—	63.615.525	—	—	—
Торговая кредиторская задолженность	5.942.804	1.385.440	7.328.244	6.911.053	—	6.911.053
Авансы полученные	4.796.289	82.600	4.878.889	7.061.682	—	7.061.682
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	382.960	—	382.960	78.834	—	78.834
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	—	15.828.903	15.828.903	—	23.254.910	23.254.910
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к уплате	1.583.469	7.368.198	8.951.667	1.306.921	5.265.351	6.572.272
Обязательства, непосредственно связанные с активами для распределения	5.710.817	—	5.710.817	—	—	—
Прочие обязательства	6.375.790	1.123.532	7.499.322	7.355.401	674.122	8.029.523
Итого обязательств	160.800.383	989.181.653	1.149.982.036	486.144.699	948.038.089	1.434.182.788
Чистая балансовая позиция	498.093.265	(334.971.474)	163.121.791	558.945.745	(365.890.466)	193.055.279

(в тысячах тенге)

(в тысячах тенге)

45. 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.

Республика Казахстан, через Государственный комитет по управлению государственным имуществом в рамках Министерства финансов, контролирует и оказывает существенное влияние на деятельность Группы.

Республика Казахстан через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «Компании под общим контролем государства»).

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов по операциям с Акционером и прочими связанными сторонами включают:

	2019 год			2018 год		
	Организации, находящиеся под общим контролем государства		Ассоциированные компании	Организации, находящиеся под общим контролем государства		Ассоциированные компании
	Акционер			Акционер		
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	–	37.620.719	–	–	514.886.103	–
Средства в кредитных организациях на 31 декабря	1.850.000	2.433.124	–	1.850.000	2.433.124	–
Кредиты клиентам на 1 января	–	–	507.635	–	–	1.269.912
Погашение	–	–	(158.261)	–	–	(27.831)
Резерв под ОКУ	–	–	(14)	–	–	(386.352)
Прочее	–	–	(93.751)	–	–	(348.094)
Кредиты клиентам на 31 декабря	–	–	255.609	–	–	507.635
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 1 января	–	–	251.763	–	–	277.685
Погашение	–	–	(251.763)	–	–	(9.993)
Начисленные проценты	–	–	–	–	–	27.461
Резерв под ОКУ	–	–	–	–	–	(8.008)
Прочее	–	–	–	–	–	(35.382)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря	–	–	–	–	–	251.763
Инвестиционные ценные бумаги на 1 января	–	243.673	–	–	322.569	–
Покупка	–	9.430.781	–	–	–	–
Погашение	–	(9.430.781)	–	–	(146.681)	–
Переоценка	–	14.278	–	–	67.785	–
Инвестиционные ценные бумаги на 31 декабря	–	257.951	–	–	243.673	–
Государственные субсидии к получению на 1 января	–	–	–	–	–	–
К получению	–	100.700.580	–	–	–	–
Дисконт при первоначальном признании субсидий	–	(14.367.789)	–	–	–	–
Амортизация дисконта	–	4.655.314	–	–	–	–
Получено	–	(33.144.980)	–	–	–	–
Государственные субсидии к получению на 31 декабря	–	57.843.125	–	–	–	–

(в тысячах тенге)

45. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	2019 год			2018 год		
	Организации, находящиеся под общим контролем		Ассоцииро- ванные компании	Организации, находящиеся под общим контролем		Ассоцииро- ванные компании
	Акционер	государства		Акционер	государства	
Средства Правительства Республики Казахстан и выпущенные долговые ценные бумаги на 1 января	–	867.094.155	–	–	253.437.593	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	–	570.000.000	–
Дисконт начисленный	–	74.696.731	–	–	(16.977.673)	–
Поступление	–	66.332.429	–	–	110.425.799	–
Погашение	–	(85.948.723)	–	–	(86.264.886)	–
Амортизация дисконта	–	(14.383.593)	–	–	36.473.322	–
Средства Правительства Республики Казахстан и выпущенные долговые ценные бумаги на 31 декабря	–	907.790.999	–	–	867.094.155	–
Обязательства по распределению акционеру	63.615.525	–	–	–	–	–
Прочие обязательства на 1 января	–	761.182	–	–	1.303.553	–
Оплачено	–	1.694.657	–	–	9.035.436	–
Начислено	–	(1.805.961)	–	–	(9.577.807)	–
Прочие обязательства на 31 декабря	–	649.878	–	–	761.182	–
Процентный доход, начисленный по кредитам клиентам	–	–	32.270	–	–	–
Государственные субсидии	–	86.332.791	–	–	–	–
Прочие процентные доходы	–	4.655.314	–	–	–	–
Начисленные процентные расходы по средствам Правительства Республики Казахстан и выпущенным долговым ценным бумагам	–	(85.869.515)	–	–	(36.473.322)	–
Резерв под ОКУ	–	–	–	–	–	–
Доходы по дивидендам	–	14.869	–	–	–	–
Выручка по доверительному управлению	–	1.420.492	–	–	1.719.997	–

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу, состоящему из 5 (пяти) человек в 2019 и 2018 годах, включает в себя следующие позиции:

	2019 год	2018 год
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	78.327	67.665
Социальный налог	6.202	5.405
Социальные отчисления	979	520
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	85.508	73.590

(в тысячах тенге)

46. Достаточность капитала

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих её деятельности.

Основная цель управления капиталом для Группы 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.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Группа полностью соблюдала все внешние установленные законодательством требования в отношении капитала.

Достаточность капитала Группы контролируется с использованием, помимо прочих методов, нормативов, установленных НБРК.

Коэффициенты достаточности капитала, установленные НБРК

НБРК требует от компаний, занимающихся отдельными видами банковской деятельности поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня (k1) в размере не менее 6% от активов; коэффициент достаточности капитала (k1-2) в размере не менее 6% от активов и условных и возможных обязательств, взвешенных с учётом риска; и общий коэффициент достаточности капитала (k1-3) в размере не менее 12% от активов и условных и возможных обязательств, взвешенных с учётом риска и операционного риска. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов взвешенные с учётом риска активы дочерних организаций Компании, осуществляющих отдельные виды банковских операций, были рассчитаны в соответствии с требованиями НБРК и получены из финансовой отчётности дочерних организаций. На 31 декабря 2019 и 2018 годов коэффициент достаточности капитала дочерних организаций на этой основе был следующим:

АО «Азфария кредитная корпорация»

	2019 год	2018 год
Капитал 1-го уровня	152.703.069	140.779.730
Капитал 2-го уровня	16.034.036	10.375.617
Итого регуляторный капитал	168.737.105	151.155.347
Активы, взвешенные с учётом риска	465.594.646	370.467.718
Условные обязательства	46.734.591	29.870.578
Операционный риск	21.147.698	15.274.773
Коэффициент достаточности капитала (k1)	32,99%	37,8%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	29,81%	35,2%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	31,63%	36,4%

АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства»

	2019 год	2018 год
Капитал 1-го уровня	81.959.177	65.281.841
Капитал 2-го уровня	1.997.275	5.894.280
Инвестиции в ассоциированную компанию	—	—
Итого регуляторный капитал	83.956.452	71.176.121
Активы, взвешенные с учётом риска	159.781.989	137.350.166
Условные обязательства	9.927.706	4.780.662
Операционный риск	6.105.396	5.363.816
Коэффициент достаточности капитала (k1)	41,32%	41,21%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	52,39%	48,97%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	51,65%	51,33%

(в тысячах тенге)

46. Достаточность капитала (продолжение)**Коэффициенты достаточности капитала, установленные НБРК (продолжение)**

АО «КазАгроФинанс»

	2019 год	2018 год
Капитал 1-го уровня	99.869.101	99.538.642
Капитал 2-го уровня	9.210.964	6.728.372
Итого регуляторный капитал	109.080.065	106.267.014
Активы, взвешенные с учётом риска, и условные обязательства	314.054.032	305.001.265
Операционный риск	9.122.815	8.623.605
Коэффициент достаточности капитала (k1)	30,66%	33,30%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	31,03%	32,64%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	32,97%	33,88%

47. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Средства Правительства Республики Казахстан	Средства кредитных организаций	Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге	Выпущенные еврооблигации	Итого обязательства от финансовой деятельности
Балансовая стоимость на					
31 декабря 2017 года	67.648.798	48.753.900	232.147.922	559.652.694	908.203.314
Поступления	110.399.248	15.477.052	587.250.959	—	713.127.259
Погашение	(67.941.378)	(24.796.829)	(33.289.325)	(180.038.652)	(306.066.184)
Признание дисконта	(16.931.762)	—	(45.913)	(4.353.027)	(21.330.702)
Курсовые разницы	—	1.303.678	—	59.953.128	61.256.806
Прочее	5.879.641	202.975	12.484.178	8.517.227	27.084.021
Балансовая стоимость на					
31 декабря 2018 года	99.054.547	40.940.776	798.547.821	443.731.370	1.382.274.514
Поступления	126.332.429	41.800.000	38.363.186	—	206.495.615
Погашение	(71.254.868)	(15.065.919)	(9.389.000)	(444.323.374)	(540.033.161)
Признание дисконта	(25.660.789)	—	2.950.934	4.444.191	(18.265.664)
Курсовые разницы	—	403.240	—	(10.583.789)	(10.180.549)
Прочее	8.326.987	367.933	68.432	6.731.602	15.494.954
Балансовая стоимость на					
31 декабря 2019 года	136.798.306	68.446.030	830.541.373	—	1.035.785.709

Строка «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов и амортизацию дисконтов по финансовым обязательствам. Группа классифицирует уплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

*(в тысячах тенге)***48. События после отчётного периода**

В январе 2020 года в соответствии с решением Акционера № 517 от 19 декабря 2018 года Компания разместила 10.000.000 штук простых акций по цене размещения 1.000 тенге за простую акцию, которые были полностью оплачены Акционером денежными средствами.

В связи с недавним скоротечным развитием пандемии коронавируса (COVID-19) многими странами, включая Республику Казахстан, были введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации её последствий могут повлиять на деятельность компаний из различных отраслей. Группа расценивает данную пандемию в качестве некорректирующего события после отчётного периода, количественный эффект которого невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности.

С марта 2020 года наблюдается существенная волатильность на фондовых, валютных и сырьевых рынках, включая падение цен на нефть и снижение курса тенге по отношению к доллару США и евро. В настоящее время руководство Группы проводит анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических экономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Группы.