

## 1. Описание деятельности

АО «КазАгроФинанс» (далее по тексту – «Компания») было учреждено Постановлением Правительства Республики Казахстан от 24 ноября 1999 года, № 1777, «О некоторых вопросах сельского хозяйства» в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания осуществляет деятельность на основании лицензии № 16, выданной Национальным Банком Республики Казахстан (далее по тексту – «НБРК») от 31 марта 2006 года, на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан. Кроме того, Компания имеет статус финансового агентства, согласно Постановлению НБРК № 195 от 23 сентября 2006 года.

Основными видами деятельности Компании являются:

- лизинговая деятельность в агропромышленном комплексе;
- кредитование и иные виды деятельности, не запрещенные законодательными актами, отвечающие целям и задачам Компании, предусмотренным настоящим Уставом;
- участие в реализации республиканских бюджетных и иных программ, направленных на развитие агропромышленного комплекса.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Кенесары, 51.

По состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года Компания имеет 15 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан.

По состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года, единственным акционером Компании является Акционерное Общество «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро» (далее по тексту – «КазАгро» или «Акционер»). Конечным собственником Компании является Правительство Республики Казахстан.

## 2. Основа подготовки отчётности

### Общая часть

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность за девятимесячный период, завершившийся 31 марта 2019 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)») 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года.

### Реклассификации

После применения МСФО (IFRS) 9 Компания изменила представление отчёта о прибыли и убытке и представила убытки от обесценения, определённые согласно МСФО (IFRS) 9, одной статьёй. Также внесены изменения в ранее представленный отчет об изменениях в капитале в части отражения влияния МСФО (IFRS) 9 при переходе со МСФО (IAS) 39. Соответственно, для приведения в соответствие с принципами представления 2019 года в отчёте о прибыли и убытке за 3 месяца 2018 года и отчета об изменениях в капитале были осуществлены следующие реклассификации:

<i>Отчёт о прибыли и убытке за период, закончившийся 31 марта 2018 года</i>	<i>Согласно предыдущей отчётности</i>	<i>Сумма реклассификации</i>	<i>Скорректированная сумма</i>
Резерв под обесценение кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде	(1.639.407)	1.639.407	–
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	(38.420)	38.509	89
Расходы по кредитным убыткам	–	(1.677.916)	(1.677.916)
<i>Отчёт об изменениях в капитале за период, закончившийся 31 марта 2018 года</i>	<i>Согласно предыдущей отчётности</i>	<i>Сумма реклассификации</i>	<i>Скорректированная сумма</i>
<i>Накопленный дефицит/ Нераспределенная прибыль</i>			
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	(5.429.613)	5.083.598	(346.015)
Пересчитанное saldo на 31 декабря 2017	(2.288.108)	5.083.598	2.795.490
На 31 марта 2018 года	(1.458.884)	5.083.598	3.624.714

## 2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

### Изменения в учётной политике

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Компании за год, завершившийся 31 декабря 2018 года, за исключением применения новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2018 г. Характер и влияние этих изменений раскрыты ниже.

Компания не применяла досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, интерпретации или поправки к ним.

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

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

#### (а) Классификация и оценка

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

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

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуются классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать долевой финансовый актив как оцениваемый по ССПСД. Для долевых финансовых инструментов, классифицированных как оцениваемые по ССПСД, все реализованные и нереализованные доходы и расходы, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода, без права дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39.

Производные финансовые инструменты будут продолжать оцениваться по ССПУ. Встроенные производные финансовые инструменты больше не выделяются от основного финансового актива, за исключением встроенных производных финансовых инструментов по договорам финансовой аренды.

#### (б) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 коренным образом меняет порядок учета Компанией убытков от обесценения по кредитам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, которые рассчитываются на основании модели прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) вместо модели понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. Начиная с 1 января 2018 года Компания признает резерв под ОКУ по всем кредитам, дебиторской задолженности по финансовой аренде, а также прочим долговым финансовым инструментам, которые не оцениваются по ССПУ, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, которые в данном разделе все вместе именуется «финансовыми инструментами». Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевых инструментов.

## 2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

### Изменения в учетной политике (продолжение)

#### (б) Обесценение (продолжение)

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

Компания установила политику осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Компания группирует предоставленные им кредиты и дебиторскую задолженность по финансовой аренде следующим образом:

Стадия 1:	При первоначальном признании актива Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Стадии 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 2.
Стадия 2:	Если кредитный риск по активу значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Стадии 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 3.
Стадия 3:	Активы, которые являются дефолтными. Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок.

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

Вероятность дефолта (PD)	<i>Вероятность дефолта (PD)</i> представляет собой расчетную оценку вероятности 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.
Сумма под риском в случае дефолта (EAD)	<i>Сумма под риском в случае дефолта (EAD)</i> , представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Убыток в случае дефолта (LGD)	<i>Убыток в случае дефолта (LGD)</i> представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. LGD рассчитываются как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

При оценке ОКУ Компания рассматривает три сценария: базовый, оптимистический, пессимистический. В своих моделях определения ОКУ Компания использует прогнозную информацию в качестве исходных экономических данных. Убытки от обесценения и их возмещение учитываются, и информация о них представляется отдельно от прибыли или убытка от модификации, которые отражаются в качестве корректировки валовой балансовой стоимости финансовых активов.

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (дефолтные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней. Расчет ожидаемого кредитного убытка по ценным бумагам, депозитам, средствам на текущих счетах и покрытым аккредитивам осуществляется на основании внешних кредитных рейтингов, присваиваемых международными рейтинговыми агентствами Fitch Ratings, Moody's InvestorsService, S&P GlobalRatings.

**2. Основа подготовки отчетности (продолжение)****Изменения в учетной политике (продолжение)**

Компания оценивает ОКУ на индивидуальной основе для следующих активов:

- Кредиты клиентам, валовая балансовая стоимость которых на отчетную дату превышает 0,2% от собственного капитала и имеющие признаки обесценения;
- Дебиторская задолженность по финансовой аренде, имеющая признаки обесценения с общей задолженностью свыше 1 000 000 000 (один миллиард) тенге.

Компания оценивает ОКУ на групповой основе для всех прочих классов активов, которые она объединяет в однородные группы в зависимости от их внутренних и внешних характеристик.

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

Ниже описывается влияние применения МСФО (IFRS) 9 на отчет о финансовом положении и нераспределенную прибыль, включая последствия замены модели понесенных кредитных убытков в МСФО (IAS) 39 на модель ОКУ в МСФО (IFRS) 9.

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

<b>Финансовые активы</b>	<b>Оценка по МСФО (IAS) 39</b>		<b>Переоценка ОКУ</b>	<b>Оценка по МСФО (IFRS) 9</b>	
	<b>Категория</b>	<b>Сумма</b>		<b>Сумма</b>	<b>Категория</b>
Денежные средства и их эквиваленты	ЗиДЗ*	41.239.167	(5.815)	41.233.352	Амортизированная стоимость
Средства в кредитных организациях	ЗиДЗ*	149.809	(543)	149.266	Амортизированная стоимость
Кредиты клиентам	ЗиДЗ*	45.066.761	2.213.877	47.280.638	Амортизированная стоимость
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	ЗиДЗ*	183.288.007	(2.739.615)	180.548.392	Амортизированная стоимость
Прочие финансовые активы	ЗиДЗ*	162.523	366.641	529.164	Амортизированная стоимость
<b>Итого активы</b>		<b>269.906.267</b>	<b>(165.455)</b>	<b>269.740.812</b>	
<b>Финансовые обязательства</b>					
Оценочные обязательства		–	(180.560)	(180.560)	
<b>Итого обязательства</b>		<b>–</b>	<b>(180.560)</b>	<b>(180.560)</b>	

\* ЗиДЗ – займы и дебиторская задолженность.

**2. Основа подготовки отчетности (продолжение)****Изменения в учетной политике (продолжение)**

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

	<i>Нераспределённая прибыль</i>
<b>Нераспределённая прибыль</b>	
Сальдо на начало периода согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)	3.141.505
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9	(346.015)
<b>Пересчитанное сальдо в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 года)</b>	<b>2.795.490</b>
<b>Итого изменение в собственном капитале вследствие применения МСФО (IFRS) 9</b>	<b>(346.015)</b>

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

	<i>Резерв под обесценение согласно МСФО (IAS) 39 / МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 года</i>	<i>Переоценка</i>	<i>ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года</i>
<b>Резерв под обесценение</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	–	5.815	5.815
Средства в кредитных организациях	–	543	543
Кредиты клиентам	11.745.919	(2.213.877)	9.532.042
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	18.076.841	2.739.615	20.816.456
Прочие финансовые активы	1.333.563	(366.641)	966.922
	31.156.323	165.455	31.321.778
<b>Договорные и условные обязательства</b>	–	180.560	180.560
	31.156.323	346.015	31.502.338

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

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

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

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

**3. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 марта 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Средства на текущих счетах в банках в тенге	19.411.823	27.453.702
Средства на текущих счетах в банках в иностранной валюте	2.456.558	5.817.325
Срочные депозиты в кредитных организациях в иностранной валюте, размещённые на срок до 90 дней	1.551.720	11.528.349
	<b>23.420.101</b>	<b>44.799.376</b>
Резерв под обесценение	<b>(4.165)</b>	<b>(1.071)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>23.415.936</b>	<b>44.798.305</b>

На 31 марта 2019 года концентрация денежных средств и их эквивалентов в одном банке составила 7.854.621 тысячи тенге или 33,5% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2018 года: 13.844.153 тысячи тенге или 30,9%).

**Резерв под обесценение денежных средств и их эквивалентов**

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за 3 месяца 2019 года:

	<i>2019 год</i>		
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2019 года	998	73	1.071
Новые созданные или приобретённые активы			
Изменения ОКУ за год	558	2.536	3.094
Курсовые разницы			
На 31 марта 2019 года	<b>1.556</b>	<b>2.609</b>	<b>4.165</b>

**4. Средства в кредитных организациях**

Средства в кредитных организациях включают:

	<i>31 марта 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Депозиты в кредитных организациях, размещённые на срок более 90 дней	7.942.628	-
За вычетом резерва под обесценение	(163)	-
<b>Средства в кредитных организациях</b>	<b>7.942.465</b>	<b>-</b>

Средства в кредитных организациях представляют собой депозиты в кредитных организациях, размещённые на срок более 90 дней.

Все остатки отнесены к Этапу 1. Анализ изменений резервов под ОКУ за три месяца, закончившихся 31 марта, приведен ниже:

	<i>2019 год</i>	<i>2018 год</i>
На 1 января	-	543
Отчисление/(сторнирование)	163	(201)
Списание резерва	-	-
На 31 марта	<b>163</b>	<b>342</b>

**5. Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости**

	<i>31 марта 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Ноты Национального Банка РК	15.524.884	-
Дисконт по Нотам НБ РК	(37.101)	-
За вычетом резервов на обесценение	(463)	-
<b>Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости</b>	<b>15.487.320</b>	<b>-</b>

Все остатки отнесены к Этапу 1. Анализ изменений резервов под ОКУ за три месяца, закончившихся 31 марта, приведен ниже:

	<i>2019 год</i>	<i>2018 год</i>
<b>На 1 января</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Отчисление/(сторнирование)	463	350
Списание резерва	-	-
<b>На 31 марта</b>	<b>463</b>	<b>350</b>

**6. Кредиты клиентам**

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>31 марта 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	49.136.343	52.811.101
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>49.136.343</b>	<b>52.811.101</b>
За вычетом резерва под обесценение	(9.392.238)	(9.806.743)
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>39.744.105</b>	<b>43.004.358</b>

**Оценочный резерв под обесценение кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости****Резерв под обесценение кредитов клиентам**

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за 3 месяца 2019 года:

	<i>2019 год</i>			
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2019 года</b>	<b>107.344</b>	<b>117.064</b>	<b>9.582.335</b>	<b>9.806.743</b>
Новые созданные или приобретённые активы	-	-	-	-
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	(20.318)	(106.545)	126.863	-
Изменения ОКУ за год	19.965	23.099	(307.463)	(264.399)
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	-	-	59.152	59.152
Списанные суммы	-	-	(209.258)	(209.258)
<b>На 31 марта 2019 года</b>	<b>106.991</b>	<b>33.618</b>	<b>9.251.629</b>	<b>9.392.238</b>

**6. Кредиты клиентам (продолжение)**

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

	2018 год			Итого
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	352.428	357.840	8.821.774	9.532.042
Новые созданные или приобретённые активы	17.606	–	–	17.606
Переводы в Этап 1	368.295	(339.314)	(28.981)	–
Переводы в Этап 2	(84.726)	84.726	–	–
Переводы в Этап 3	(70.794)	(15.723)	86.517	–
Изменения ОКУ за год	(475.465)	29.535	187.486	(258.444)
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	–	–	559.800	559.800
Списанные суммы	–	–	(44.261)	(44.261)
На 31 декабря 2018 года	107.344	117.064	9.582.335	9.806.743

**Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные**

Процентные доходы, начисленные в отношении кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за отчетный период, закончившийся 31 марта 2019 года, составили 12.353 тыс. тенге и 191.027 тыс. тенге (31 марта 2018 года: 277.192 тыс. тенге и 517.935 тыс.тенге), соответственно.

**7. Дебиторская задолженность по финансовой аренде**

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

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
	Финансовая аренда	61.663.110	155.183.631	
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(2.630.232)	(38.344.029)	(32.759.023)	(73.733.284)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	59.032.878	116.839.602	30.629.021	206.501.501
За вычетом резерва под обесценение	(6.636.902)	(13.135.952)	(3.443.536)	(23.216.390)
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>52.395.976</b>	<b>103.703.650</b>	<b>27.185.485</b>	<b>183.285.111</b>

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

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
	Финансовая аренда	60.305.851	155.552.847	
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(2.143.902)	(37.446.321)	(35.738.946)	(75.329.169)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	58.161.949	118.106.526	33.654.544	209.923.019
За вычетом резерва под обесценение	(6.457.181)	(13.112.270)	(3.736.351)	(23.305.802)
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>51.704.768</b>	<b>104.994.256</b>	<b>29.918.193</b>	<b>186.617.217</b>



## 7. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

## Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за 3 месяца 2019 года.

	2019 год			Итого
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2019 года</b>	<b>2.139.745</b>	<b>1.439.430</b>	<b>19.726.627</b>	<b>23.305.802</b>
Новые созданные или приобретённые активы	37.653	–	–	37.653
Переводы в Этап 1	865.139	(810.432)	(54.707)	–
Переводы в Этап 2	(53.860)	88.809	(34.949)	–
Переводы в Этап 3	(46.866)	(416.967)	463.833	–
Изменения ОКУ за год	(926.499)	264.970	544.374	(117.155)
Списанные суммы	–	–	(9.910)	(9.910)
<b>На 31 марта 2019 года</b>	<b>2.015.312</b>	<b>565.810</b>	<b>20.635.268</b>	<b>23.216.390</b>

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

	2018 год			Итого
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года</b>	<b>3.257.087</b>	<b>1.599.099</b>	<b>15.960.270</b>	<b>20.816.456</b>
Новые созданные или приобретённые активы	1.037.781	121.920	6.451	1.166.152
Переводы в Этап 1	1.610.263	(1.057.170)	(553.093)	–
Переводы в Этап 2	(157.527)	914.302	(756.775)	–
Переводы в Этап 3	(851.423)	(238.636)	1.090.059	–
Изменения ОКУ за год	(2.756.436)	99.915	4.012.918	1.356.397
Списанные суммы	–	–	(33.203)	(33.203)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>2.139.745</b>	<b>1.439.430</b>	<b>19.726.627</b>	<b>23.305.802</b>

## 8. Имущество, предназначенное для финансовой аренды

	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
Оборудование, предназначенное для финансовой аренды	7.424.345	7.830.897
Залоговое имущество, обращённое в собственность	3.515.820	3.515.820
	10.940.165	11.346.717
Резерв под обесценение (Примечание 30)	(625.390)	(627.056)
<b>Имущество, предназначенное для финансовой аренды</b>	<b>10.314.775</b>	<b>10.719.661</b>

## 9. Запасы

	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
Прочие материалы	45.836	20.517
<b>Итого запасов</b>	<b>45.836</b>	<b>20.517</b>

**10. Основные средства**

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Земля</i>	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 31 декабря 2017 года	31.922	850.489	144.248	572.031	107.262	1.705.952
Поступления	–	–	7.517	76.478	2.482	86.477
Выбытия	–	–	(3.820)	(4.227)	(3.580)	(11.627)
На 31 декабря 2018 года	31.922	850.489	147.945	644.282	106.164	1.780.802
Поступления	–	–	–	172.779	–	172.779
Выбытие	–	–	–	–	–	–
На 31 марта 2019 года	31.922	850.489	147.945	817.061	106.164	1.953.581
<b>Накопленная амортизация</b>						
На 31 декабря 2017 года	–	(229.025)	(58.466)	(297.381)	(80.590)	(665.462)
Начисленная амортизация	–	(21.515)	(16.212)	(86.896)	(6.446)	(131.069)
Выбытия	–	–	3.820	4.226	3.499	11.545
На 31 декабря 2018 года	–	(250.540)	(70.858)	(380.051)	(83.537)	(784.986)
Начисленная амортизация	–	(4.510)	(4.113)	(24.031)	(1.431)	(34.085)
Выбытия	–	–	–	–	–	–
На 31 марта 2019 года	–	(255.050)	(74.971)	(404.082)	(84.968)	(819.071)
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 31 декабря 2017 года	31.922	621.464	85.782	274.650	26.672	1.040.490
На 31 декабря 2018 года	31.922	599.949	77.087	264.231	22.627	995.816
На 31 марта 2019 года	31.922	595.439	72.974	412.979	21.196	1.134.510

**11. Нематериальные активы**

<b>Первоначальная стоимость</b>	
На 31 декабря 2017 года	863.160
Поступление	125.363
На 31 декабря 2018 года	988.523
Поступления	153.882
На 31 марта 2019 года	1.142.405
<b>Накопленная амортизация</b>	
На 31 декабря 2017 года	(333.117)
Начисленная амортизация	(100.437)
На 31 декабря 2018 года	(433.554)
Начисленная амортизация	(28.794)
На 31 марта 2019 года	(462.348)
<b>Остаточная стоимость:</b>	
На 31 декабря 2017 года	530.043
На 31 декабря 2018 года	554.969
На 31 марта 2019 года	680.057

**12. НДС и прочие налоги к возмещению**

По состоянию на 31 марта НДС и прочие налоги к возмещению включают в себя следующие позиции:

	<i>31 марта 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
НДС к возмещению	3.884.307	3.876.832
Прочие налоги	14.158	14.206
<b>НДС и прочие налоги к возмещению</b>	<b>3.898.465</b>	<b>3.891.038</b>

**13. Авансы выданные**

По состоянию на 31 марта авансы выданные включают в себя следующие позиции:

	<i>31 марта 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Авансы, выданные за сельскохозяйственную технику	18.629.850	7.199.582
Авансы, выданные за оборудование	10.770	10.770
Прочие авансы выданные	3.311	4.337
	<b>18.643.931</b>	<b>7.214.689</b>
За вычетом резерва под обесценения (Примечание 30)	<b>(11.686)</b>	<b>(24.629)</b>
<b>Авансы выданные</b>	<b>18.632.245</b>	<b>7.190.060</b>

Авансы представляют собой предоплату за поставку сельскохозяйственной техники, оборудования и крупного рогатого скота для последующей передачи в финансовую аренду.

**14. Дебиторская задолженность**

По состоянию на 31 марта дебиторская задолженность включает в себя следующие позиции:

	<i>31 марта 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Дебиторская задолженность, признанная по решению суда	1.028.220	1.300.580
Задолженность по возмещению стоимости утраченных предметов лизинга	78.635	75.786
Прочая дебиторская задолженность	731.020	693.084
	<b>1.837.875</b>	<b>2.069.450</b>
Резерв под обесценения	<b>(1.479.255)</b>	<b>(1.588.189)</b>
<b>Дебиторская задолженность</b>	<b>358.620</b>	<b>481.261</b>

Ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ по дебиторской задолженности за период, закончившийся 31 марта 2019 года:

	<i>2019 год</i>		
	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2019 года	17.996	1.570.193	1.588.189
Новые созданные или приобретенные активы	21.059	-	21.059
Переводы в Этап 2	(108)	108	-
Переводы в Этап 3	2.975	(2.975)	-
Изменения ОКУ за период	<b>(29.210)</b>	<b>(100.783)</b>	<b>(129.993)</b>
<b>На 31 марта 2019 года</b>	<b>12.712</b>	<b>1.466.543</b>	<b>1.479.255</b>

Ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ по дебиторской задолженности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	<i>2018 год</i>		
	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года (Примечание 3)	14.037	952.885	966.922
Новые созданные или приобретенные активы	409.800	-	409.800
Переводы в Этап 2	4.762	(4.762)	-
Переводы в Этап 3	(407.010)	407.010	-
Изменения ОКУ за год	197	222.417	222.614
Списанные суммы	<b>(3.790)</b>	<b>(7.357)</b>	<b>(11.147)</b>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>17.996</b>	<b>1.570.193</b>	<b>1.588.189</b>

**15. Задолженность перед Акционером**

	<i>31 марта 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Займы, полученные от Акционера	65.530.854	67.232.037
<b>Задолженность перед Акционером</b>	<b>65.530.854</b>	<b>67.232.037</b>

**Инвестиционный заём**

По состоянию на 31 марта 2019 и 31 декабря 2018 годов задолженность перед Акционером включает задолженность по Рамочному соглашению о займе № 35 (далее по тексту – «Соглашение»). Согласно условиям данного Соглашения, Компании был предоставлен долгосрочный инвестиционный заём на реализацию комплекса мероприятий на создание, расширение и модернизацию материального производства в агропромышленном секторе. В рамках полученных средств Компания осуществляет долгосрочное финансирование инвестиционных проектов. Финансирование осуществляется Акционером из средств Национального фонда по облигационной программе через НБРК. Соглашение действует до 30 декабря 2023 года. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов лимит финансирования в рамках Соглашения составил 113.459.000 тысяч тенге с номинальной ставкой вознаграждения 1,02% годовых. Эффективная процентная ставка по займам полученным составляет 6,0% годовых. На 31 марта 2019 года задолженность по данному Соглашению составляет 34.383.525 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 35.920.297 тысяч тенге).

24 июня 2013 года между Компанией и Акционером было заключено Рамочное соглашение о займе № 63 на сумму 30.363.131 тысяча тенге сроком на 7 (семь) лет и номинальной процентной ставкой 5,8% годовых. По состоянию на 31 марта 2019 года задолженность по данному соглашению составляет 5.956.936 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 6.113.127 тысяч тенге).

23 сентября 2014 года между Компанией и Акционером было заключено Рамочное соглашение о займе № 113 на получение займа на сумму 14.272.998 тысяч тенге сроком на 9 (девять) лет и процентной ставкой при её субсидировании со стороны государства 10% годовых, из которых 7% годовых субсидируется за счёт государства и 3% годовых выплачивает Компания. По состоянию на 31 марта 2019 года задолженность по данному соглашению составляет 3.254.114 тысячи тенге (31 декабря 2018 года: 3.268.543 тысяч тенге).

1 октября 2014 года между Компанией и Акционером был заключен Договор займа № 118 на сумму 6.189.000 тысяч тенге сроком на 7 (семь) лет и номинальной процентной ставкой 1,02% годовых, эффективная процентная ставка по займу составляет 7,17% годовых. По состоянию на 31 марта 2019 года задолженность по данному договору составляет 2.847.011 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 2.799.416 тысяч тенге).

12 мая 2016 года между Компанией и Акционером был заключен Договор займа № 64 на сумму 3.800.000 тысяч тенге сроком на 7 (семь) лет и номинальной процентной ставкой 1,02% годовых, эффективная процентная ставка по займу составляет 11,97% годовых. По состоянию на 31 марта 2019 года задолженность по данному договору составляет 1.800.410 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 1.755.986 тысяч тенге).

16 июня 2017 года между Компанией и Акционером было заключено Рамочное соглашение о займе № 39 на сумму 8.220.600 тысяч тенге сроком на 15 лет и процентной ставкой 1,02% годовых, эффективная процентная ставка по займу составляет 8,49% годовых. По состоянию на 31 марта 2019 года в рамках данного соглашения задолженность составляет 6.841.282 тысячи тенге (31 декабря 2018 года: 6.762.843 тысяч тенге).

24 июля 2018 года между Компанией и Акционером был заключен Договор займа № 86 на сумму 10.000.000 тысяч тенге сроком на 12 месяцев с возможностью пролонгации по решению Правления Акционера до 36 месяцев. По состоянию на 31 марта 2019 года задолженность по данному договору составляет 10.447.576 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 10.611.825).

По состоянию на 31 марта 2019 года у Компании нет обязательств по соблюдению финансовых ковенантов по договорам с Акционером. Задолженность перед Акционером не обеспечена залоговым имуществом.

**16. Средства кредитных организаций**

Средства кредитных организаций включают:

	<i>Валюта</i>	<i>Дата погашения</i>	<i>31 марта 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
ДБ АО «Сбербанк России»	Тенге	2021 год	14.394.388	14.734.694
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Тенге	2025 год	11.896.910	11.657.380
Евразийский Банк Развития	Тенге	2019-2020 годы	9.642.584	9.771.305
АО РОСЭКСИМБАНК	Российский рубль	2022-2023 годы	4.232.865	3.833.931
Deere Credit, Inc.	Доллары США	2019 год	861.389	857.531
Landesbank Berlin AG	Евро	2019 год	597.847	611.940
АО «Газпромбанк»	Доллары США	2019 год	185.315	184.299
АО «Россельхозбанк»	Доллары США	2019 год	157.474	156.630
<b>Средства кредитных организаций</b>			<b>41.968.772</b>	<b>41.807.710</b>

**Ограничительные финансовые условия**

В соответствии с условиями договоров займов кредитных организаций, Компания обязана соблюдать определённые финансовые коэффициенты, включая пруденциальные нормативы, установленные НБРК для дочерних организаций КазАгро в сфере агропромышленного комплекса Республики Казахстан.

По состоянию на 31 марта 2019, Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых условий по договорам с кредиторами.

**17. Выпущенные долговые ценные бумаги**

По состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>Дата погашения</i>	<i>Ставка, %</i>	<i>Валюта</i>	<i>31 марта 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Второй выпуск купонных облигаций	12 июня 2022 года	8,5%	Тенге	18.398.270	18.012.268
Третий выпуск облигаций в рамках первой облигационной программы	16 января 2023 года	8,0%	Тенге	16.698.724	17.007.945
Коммерческие облигации	29 октября 2019 года	10,5%	Тенге	9.767.644	9.454.251
Второй выпуск облигаций в рамках второй облигационной программы	14 ноября 2021 года	15,0%	Тенге	8.430.642	8.128.158
Первый выпуск купонных облигаций в рамках второй облигационной программы	8 ноября 2023 года	12,0%	Тенге	12.508.708	8.043.907
Первый выпуск купонных облигаций	12 июня 2024 года	8,5%	Тенге	4.034.145	3.949.539
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>				<b>69.838.133</b>	<b>64.596.068</b>

По состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных условий по выпущенным долговым ценным бумагам.

**18. Налогообложение**

Экономия по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>	
	<i>31 марта</i>	<i>31 марта</i>
	<i>2019 года</i>	<i>2018 года</i>
Расход по налогу – текущая часть	69.007	61.185
Расход/(экономия) по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(199.307)	(105.073)
За вычетом: отложенного налога, признанного в капитале	–	6.989
<b>Экономия по налогу на прибыль</b>	<b>(130.300)</b>	<b>(36.899)</b>

**19. Авансы полученные**

Авансы полученные на 31 марта 2019 года в размере 5.376.660 тыс. тенге (2018 год: 4.263.925 тыс. тенге) представляют собой предоплату, произведенную клиентами за имущество, предназначенное для финансовой аренды, приобретенное по условиям договоров финансовой аренды, но не переданное арендатору.

**20. Кредиторская задолженность**

По состоянию на 31 марта 2019 года кредиторская задолженность включают в себя следующие позиции:

	<i>31 марта</i>	<i>31 декабря</i>
	<i>2019 года</i>	<i>2018 года</i>
Кредиторская задолженность поставщикам	5.815.560	4.802.218
Задолженность по обязательным платежам	23.927	50.778
Задолженность работникам	2.768	5.236
<b>Кредиторская задолженность</b>	<b>5.842.255</b>	<b>4.858.232</b>

**21. Прочие налоги к выплате**

По состоянию на 31 марта 2019 года прочие налоги к выплате включают в себя следующие позиции:

	<i>31 марта</i>	<i>31 декабря</i>
	<i>2019 года</i>	<i>2018 года</i>
Корпоративный подоходный налог, удержанный у источника выплаты	8.142	36.017
Индивидуальный подоходный налог	14.786	41.067
Социальный налог	11.958	35.625
Прочие налоги	32	1.379
<b>Прочие налоги к выплате</b>	<b>34.918</b>	<b>114.088</b>

**22. Прочие активы и прочие обязательства**

По состоянию на 31 марта прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 марта</i>	<i>31 декабря</i>
	<i>2019 года</i>	<i>2018 года</i>
Расходы будущих периодов	551.341	485.249
<b>Прочие активы</b>	<b>551.341</b>	<b>485.249</b>

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 марта</i>	<i>31 декабря</i>
	<i>2019 года</i>	<i>2018 года</i>
Процентные доходы будущих периодов	2.587.414	2.915.252
Резерв по ОКУ по условным обязательствам кредитного характера	103.309	90.562
Задолженность по отпускам	118.315	112.570
Прочие текущие обязательства	191.341	184.893
<b>Прочие обязательства</b>	<b>3.000.379</b>	<b>3.303.277</b>

**23. Расходы по кредитным убыткам**

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, признанные в составе прибыли или убытка, за период, закончившийся 31 марта 2019 года:

	Прим.	За 3 месяца, закончившихся	
		31 марта 2019 года	31 марта 2018 года
Денежные средства и их эквиваленты	3	(3.094)	1.992
Средства в кредитных организациях	4	(163)	201
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	5	(463)	(350)
Кредиты клиентам	6	264.399	969.979
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	7	79.501	(2.609.386)
Неиспользованные кредитные линии	23	(12.816)	640
Выданные гарантии	23	69	48.708
Дебиторская задолженность	14	108.934	(89.700)
<b>Расходы по кредитным убыткам</b>		<b>436.367</b>	<b>(1.677.916)</b>

**24. Договорные и условные обязательства****Условия ведения деятельности и экономические условия**

В Казахстане продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2016 году негативное влияние на казахстанскую экономику продолжили оказывать низкие цены на сырую нефть и 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 Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

**Судебные разбирательства**

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Компании.

Руководство не располагает информацией о каких-либо существенных или неразрешенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании.

**Налогообложение**

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

**24. Договорные и условные обязательства (продолжение)****Неиспользованные кредитные линии**

На 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года договорные и условные обязательства Компании включали в себя следующие позиции:

	<i>31 марта 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
<b>Обязательства кредитного характера</b>		
Неиспользованные кредитные линии	7.515.371	4.432.515
Выданные гарантии	1.668.663	1.686.928
Резерв под обеспечение условных обязательств	<b>(103.309)</b>	<b>(90.562)</b>
<b>Итого</b>	<b>9.080.725</b>	<b>6.028.881</b>

16 июня 2011 года Компания заключила договор о предоставлении финансовой гарантии на сумму 6.661.130 исламских динаров с Исламским Банком Развития, обеспечивающую денежные обязательства АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» по соглашению о предоставлении займа. Данная гарантия обеспечена контргарантией КазАгро. Общая сумма займа, полученного АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства», на 31 марта 2019 года составила 4.391 тыс. долларов США или 1.668.663 тыс. тенге.

Анализ изменений резервов под ОКУ по неиспользованным кредитным линиям и выданным гарантиям за 3 месяца 2019 года, приведён ниже:

	<i>Неисполь- зованные кредитные линии</i>	<i>Выданные гарантии</i>	<i>Итого</i>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2019 года</b>	84.201	6.361	90.562
Изменения ОКУ за год	12.816	(69)	12.747
<b>На 31 марта 2019 года</b>	<b>97.017</b>	<b>6.292</b>	<b>103.309</b>

**25. Капитал**

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

	<i>Цена размещения (тенге)</i>	<i>Количество простых акций</i>	<i>Итого (тыс. тенге)</i>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>		82.837.204	82.837.204
Увеличение уставного капитала	1.000	-	-
<b>На 31 декабря 2018 года</b>		82.837.204	82.837.204
Увеличение уставного капитала	1.000	-	-
<b>На 31 марта 2019 года</b>		<b>82.837.204</b>	<b>82.837.204</b>

На 31 марта 2019 и 31 декабря 2018 годов общее количество объявленных и оплаченных простых акций составляет 82.837.204 штуки по цене размещения 1.000 тенге за одну акцию. Владелец одной простой акции имеет один голос и равное право на получение дивидендов. Подлежащая распределению прибыль определяется на основе прибыли, отражённой в финансовой отчётности Компании.

В соответствии с решением Акционера от 26 мая 2017 года, Компания объявила дивиденды за 2016 год в размере 1.614.314 тысяч тенге или 19,49 тенге на одну простую акцию. По состоянию на 31 декабря 2017 года дивиденды были оплачены в полном размере. В соответствии с решением Акционера от 29 мая 2018 года, Компания объявила дивиденды за 2017 год в размере 3.572.220 тысяч тенге или 43,12 тенге на одну простую акцию. В течении отчётного периода дивиденды были полностью выплачены.

Согласно положению Компании, резервный капитал формируется для общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения акционера на общем собрании. В течении 1 квартала 2019 года и 2018 года резервный капитал не менялся. По состоянию на 31 марта 2019 и 31 декабря 2018 годов резервный капитал составляет 1.436.184 тысячи тенге.



**25. Капитал (продолжение)**

Изменение в резервах предоставлены следующим образом:

	<i>Дополнительно оплаченный капитал</i>	<i>Резерв по условному распределению</i>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>24.912.791</b>	<b>(9.372.015)</b>
Первоначальное признание доходов по кредитам полученным по ставкам ниже рыночных	-	-
Налоговый эффект от первоначального признания доходов по кредитам, полученным по ставкам ниже рыночных	-	-
Резерв по условному распределению	-	(34.947)
Налоговый эффект на резерв по условному распределению	-	6.989
<b>На 31 марта 2018 года</b>	<b>24.912.791</b>	<b>(9.570.691)</b>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>25.730.293</b>	<b>(9.605.611)</b>
Первоначальное признание доходов по кредитам полученным по ставкам ниже рыночных	-	-
Налоговый эффект от первоначального признания доходов по кредитам, полученным по ставкам ниже рыночных	-	-
Резерв по условному распределению	-	-
Налоговый эффект на резерв по условному распределению	-	-
<b>На 31 марта 2019 года</b>	<b>25.730.293</b>	<b>(9.605.611)</b>

На 31 марта 2019 года, балансовая стоимость простой одной акции, рассчитанной согласно методологии Казахской фондовой биржи, составляет 1 293,91 тенге (2018: 1 277,14 тенге).

Расчёт балансовой стоимости одной акции по состоянию на 31 марта:

	<i>31 марта 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
<b>Активы</b>		
Нематериальные активы	305.666.213	298.933.878
Обязательства	(680.057)	(554.969)
<b>Чистые активы</b>	<b>(197.802.061)</b>	<b>(192.584.166)</b>
	<b>107.184.095</b>	<b>105.794.743</b>
<b>Количество простых акций на дату расчёта, штук</b>	<b>82.837.204</b>	<b>82.837.204</b>
<b>Балансовая стоимость акции в тенге</b>	<b>1.293,91</b>	<b>1.277,14</b>

**26. Прочие доходы**

Прочие доходы за вычетом прочих расходов включают:

	<i>31 марта 2019 года</i>	<i>31 марта 2018 года</i>
Доход от возмещения расходов, списания обязательств	142.274	37.548
Доходы от восстановления (аннулирования) резервов (проvizий), созданных по запасам	1.666	9.534
Штрафы и пени полученные	2.806	19.153
Прочие доходы	9.005	26.746
<b>Прочие доходы</b>	<b>155.751</b>	<b>92.981</b>

Штрафы и пени были получены Компанией от поставщиков за несвоевременную доставку оборудования, предназначенного для финансовой аренды.

**27. Общие и административные расходы**

Общие и административные расходы включают:

	<i>31 марта 2019 г.</i>	<i>31 марта 2018 г.</i>
Расходы на персонал	(222.031)	(226.812)
Расходы на социальное обеспечение	(23.598)	(7.640)
<b>Расходы на персонал</b>	<b>(245.629)</b>	<b>(234.452)</b>
Профессиональные услуги	(7.588)	(27.474)
Расходы на операционную аренду	(2.100)	(6.676)
Запасы	(2.785)	(4.011)
Расходы на ремонт и обслуживание ОС и НМА	(19.386)	(7.697)
Амортизация ОС и НМА	(31.726)	(30.001)
Налоги, за исключением КПП	(8.816)	(23.662)
Командировочные расходы	(1.810)	(1.962)
Расходы на страхование	(1.592)	(4.000)
Расходы на услуги связи	(4.069)	(4.164)
Судебные издержки	(852)	(3.642)
Расходы на банковские услуги	(3.014)	(2.787)
Расходы на рекламу и маркетинг	(650)	(4.915)
Расходы на повышение квалификации	(418)	(140)
Канцелярские материалы	(736)	
Коммунальные расходы	(1.557)	(1.554)
Расходы по социальной программе	-	(754)
Благотворительность и спонсорская помощь	(3.500)	(2.000)
Расходы на содержание Совета Директоров	(805)	(3.120)
Прочие общие и административные расходы	(18.249)	(16.038)
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>(355.282)</b>	<b>(379.049)</b>

**28. Расходы по реализации**

Расходы по реализации включают:

	<i>31 марта 2019 г.</i>	<i>31 марта 2018 г.</i>
Расходы на персонал	(186.762)	(178.674)
Расходы на социальное обеспечение	(18.064)	(6.942)
<b>Расходы на персонал</b>	<b>(204.826)</b>	<b>(185.616)</b>
Профессиональные услуги	(1.515)	-
Расходы на операционную аренду	(21.927)	(22.860)
Запасы	(5.504)	(8.714)
Расходы на ремонт и обслуживание ОС и НМА	(1.488)	(2.143)
Амортизация ОС и НМА	(31.152)	(28.995)
Налоги, за исключением КПП	(13.074)	(14.080)
Командировочные расходы	(3.607)	(5.534)
Расходы по неисполнению обязательств лизингополучателями	(11.263)	(11.692)
Расходы на страхование	(1.711)	(3.760)
Расходы на услуги связи	(3.364)	(3.757)
Расходы на банковские услуги	(60)	(181)
Расходы на рекламу и маркетинг	(165)	(63)
Канцелярские материалы	(1.177)	-
Коммунальные расходы	(306)	(399)
Прочие расходы по реализации	(2.116)	(1.301)
<b>Итого расходы по реализации</b>	<b>(303.255)</b>	<b>(289.095)</b>

**29. Чистый убыток от реструктуризации кредитов клиентам**

В ходе обычной деятельности Компания пересматривает условия кредитов клиентам, путём предоставления отсрочки и возможности досрочного погашения в связи с событиями, не связанными с обесценением кредитов. Эффект изменения балансовой стоимости вследствие пересмотра условий кредитов клиентам признаётся в составе прибыли или убытка. За 3 месяца 2019 года чистый убыток от реструктуризации кредитов составил 759.897 тысяч тенге (3 месяца 2018 года: 26.780 тыс. тенге).

**30. Прочие расходы от обесценения и создания резервов**

Ниже представлено движение резерва под обесценение и прочих резервов:

	<i>Имущество, предназначенное для финансовой аренды</i>	<i>Авансы выданные</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2017 года	577.764	11.703	589.467
Отчисление/(сторнирование)	–	(89)	(89)
Списание активов	(22.153)	–	(22.153)
На 31 марта 2018 года	555.611	11.614	567.225
На 31 декабря 2018 года	627.056	24.629	651.685
Отчисление	–	(12.943)	(12.943)
Списание активов	(1.666)	–	(1.666)
На 31 марта 2019 года	625.390	11.686	637.076

Резервы от обесценения вычтены из соответствующих активов.

**31. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Компания использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам.
- Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчётности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке.
- Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчётности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

**31. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2019 года:

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого</i>
	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Существенные ненаблюдаемы е исходные данные (Уровень 3)</i>	
<i>31 марта 2019 года</i>				
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	23.415.936	-	-	23.415.936
Средства в кредитных организациях	-	7.942.465	-	7.942.465
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	15.487.320	-	-	15.487.320
Кредиты клиентам	-	-	34.032.738	36.409.771
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	174.899.047	176.248.663
Прочие финансовые активы	-	-	358.620	480.618
<b>Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<b>38.903.256</b>	<b>7.942.465</b>	<b>209.290.405</b>	<b>256.136.126</b>
<b>Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Задолженность перед Акционером	-	63.948.957	-	63.948.957
Средства кредитных организаций	-	39.856.888	-	39.856.888
Выпущенные долговые ценные бумаги	20.168.244	44.658.743	-	64.826.987
Прочие финансовые обязательства	-	-	5.815.560	5.815.560
<b>Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<b>20.168.244</b>	<b>148.464.588</b>	<b>5.815.560</b>	<b>174.448.392</b>

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого</i>
	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	
<i>31 декабря 2018 года</i>				
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	44.798.305	-	-	44.798.305
Кредиты клиентам	-	-	36.409.771	36.409.771
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	176.248.663	176.248.663
Прочие финансовые активы	-	-	480.618	480.618
<b>Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<b>44.798.305</b>	<b>-</b>	<b>213.139.052</b>	<b>257.937.357</b>
<b>Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Задолженность перед Акционером	-	65.672.985	-	65.672.985
Средства кредитных организаций	-	39.581.856	-	39.581.856
Выпущенные долговые ценные бумаги	16.195.175	43.774.887	-	59.970.062
Прочие финансовые обязательства	-	-	4.892.780	4.892.780
<b>Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<b>16.195.175</b>	<b>149.029.728</b>	<b>4.892.780</b>	<b>170.117.683</b>

**31. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

*Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении*

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании, отраженных в финансовой отчетности.

	31 марта 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный (расход)/доход	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный (расход)/доход
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	23.415.936	23.415.936	-	44.798.305	44.798.305	-
Средства в кредитных организациях	7.942.465	7.942.465	-	-	-	-
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	15.487.320	15.487.320	-	-	-	-
Кредиты клиентам	39.744.105	34.032.738	(5.711.367)	43.004.358	36.409.771	(6.594.587)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	183.285.111	174.899.047	(8.386.064)	186.617.217	176.248.663	(10.368.554)
Прочие финансовые активы	358.620	358.620	-	480.618	480.618	-
	<b>270.233.557</b>	<b>256.136.126</b>	<b>(14.097.431)</b>	<b>274.900.498</b>	<b>257.937.357</b>	<b>(16.963.141)</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Задолженность перед Акционером	65.530.854	63.948.957	1.581.897	67.232.037	65.672.985	1.559.052
Средства кредитных организаций	41.968.772	39.856.888	2.111.884	41.807.710	39.581.856	2.225.854
Выпущенные долговые ценные бумаги	69.838.133	64.826.987	5.011.146	64.596.068	59.970.062	4.626.006
Прочие финансовые обязательства	5.815.560	5.815.560	-	4.892.780	4.892.780	-
	<b>183.153.319</b>	<b>174.448.392</b>	<b>8.704.927</b>	<b>178.528.595</b>	<b>170.117.683</b>	<b>8.410.912</b>
<b>Итого непризнанное изменение в нераспределенной справедливой стоимости</b>			<b>(5.392.504)</b>			<b>(8.552.229)</b>

**Методики оценки и допущения**

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

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

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

**Финансовые инструменты с фиксированной ставкой и плавающей ставкой**

В случае некотируемых финансовых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учётом оставшегося периода времени до погашения для финансовых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

По активам, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчётности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения, 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 финансовой отчётности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения:

- задолженность перед Акционером дисконтируется по средней ставке облигаций Министерства финансов Республики Казахстан со схожим сроком погашения;
- средства кредитных организаций дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых организаций на основании данных, публикуемых НБРК, актуальных предложений кредитных организаций также данных, размещённых на Bloomberg.

Будущие денежные потоки включают в себя погашение основного долга и процентов, рассчитанных по процентной ставке, предусмотренной договором, к сумме основного долга.

**32. 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.

*Операции с предприятиями, связанными с государством (кроме операций с акционером)*

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

Республика Казахстан через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «предприятия, связанные с государством»). Компания совершает с данными предприятиями банковские операции, такие как привлечение кредитов и размещение денежных средств.

*Операции с предприятиями, не связанными с государством, в том числе операции с акционером*

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

	31 марта 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Акционер	Компани, находя- щиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны	Акционер	Компани, находя- щиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	-	-	242.305	-
Начисленные процентные доходы по финансовой аренде	-	-	-	-	27.461	-
За вычетом: резерва на обесценение	-	-	-	-	(8.008)	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде за вычетом резерва	-	-	-	-	251.763	-
Кредиты, полученные	65.073.391	11.730.799	-	66.658.045	11.655.574	-
Начисленные процентные расходы по кредитам	457.463	166.111	-	573.992	1.806	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	36.112.223	-	-	35.894.934	-	-
	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года			За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 года		
	Акционер	Компани, находя- щиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны	Акционер	Компани, находя- щиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны
Процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	-	-	-	141	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	-	-	-	(30.906)	-
Процентный расход	(1.165.799)	(239.530)	-	(1.198.165)	-	-
Прочий расход	-	-	-	-	-	-

**32. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

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

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года</i>	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года</i>
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	16.162	15.766
Отчисления на социальное обеспечение	1.489	1.486
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>17.651</b>	<b>17.252</b>

Сейткасимова А.Т.

Шоданова Г.Т.



Управляющий директор - член Правления

Главный бухгалтер