

Акционерное общество «КазАгроФинанс»

Финансовая отчётность

за 2018 год

с аудиторским отчётом независимого аудитора

Содержание

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Описание деятельности	6
2. Основа подготовки финансовой отчётности.....	6
3. Основные положения учётной политики.....	7
4. Существенные учётные суждения и оценки.....	24
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	25
6. Средства в кредитных организациях.....	25
7. Кредиты клиентам	26
8. Дебиторская задолженность по финансовой аренде.....	28
9. Имущество, предназначенное для финансовой аренды	30
10. Основные средства	30
11. Нематериальные активы.....	31
12. Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению.....	31
13. Авансы выданные.....	31
14. Задолженность перед Акционером	32
15. Средства кредитных организаций.....	33
16. Выпущенные долговые ценные бумаги	33
17. Налогообложение	34
18. Авансы полученные	35
19. Расходы по кредитным убыткам	36
20. Прочие активы и обязательства.....	37
21. Капитал	38
22. Договорные и условные обязательства.....	39
23. Прочие доходы	40
24. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	41
25. Управление рисками	41
26. Оценка справедливой стоимости.....	51
27. Анализ сроков погашения активов и обязательств.....	54
28. Операции со связанными сторонами	55
29. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	56
30. Достаточность капитала.....	56
31. События после отчётной даты	57

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «КазАгроФинанс»

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности» нашего отчёта.

Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее - «Кодекс СМСЭБ»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчётности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчётности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчётности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как данный вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

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

Ключевой вопрос аудита	Как ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<p>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде и кредитам клиентам</p>	
<p>Оценка уровня резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде и кредитам клиентам в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «<i>Финансовые инструменты</i>» является ключевой областью суждения руководства Компании. Выявление факторов значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания актива, определение значений вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте являются процессами, включающими значительное использование субъективного суждения, допущений и анализ различной исторической, текущей и прогнозной информации.</p> <p>Использование различных моделей и допущений может существенно повлиять на уровень резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде и кредитам клиентам.</p> <p>В силу существенности сумм дебиторской задолженности по финансовой аренде и кредитов клиентам, которые составляют 62% и 14% от общей суммы активов Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, соответственно, а также значительного использования профессионального суждения, оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки представляла собой ключевой вопрос аудита.</p> <p>Информация об ожидаемых кредитных убытках по дебиторской задолженности по финансовой аренде и кредитам клиентам представлена в Примечании 7 «Кредиты клиентам», Примечании 8 «Дебиторская задолженность по финансовой аренде», Примечании 19 «Расходы по кредитным убыткам» и Примечании 25 «Управление рисками» к финансовой отчетности.</p>	<p>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.</p> <p>В рамках аудиторских процедур мы провели, на выборочной основе, анализ допущений и тестирование исходных данных, использованных Компанией при оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде и кредитам клиентам на совокупной основе, в том числе статистических данных по обслуживанию задолженности, ожидаемого возмещения потерь в случае дефолта в результате изъятия арендованного имущества или реализации удерживаемого залогового обеспечения, а также прогнозных макроэкономических факторов.</p> <p>В отношении индивидуальной оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки, мы осуществили, на выборочной основе, анализ финансовой и нефинансовой информации о лизингополучателе или заемщике, а также использованные Компанией сценарии возмещения потерь в случае дефолта, в том числе в результате изъятия арендованного имущества и обращения взыскания на залоговое обеспечение, на основании нашего профессионального суждения и доступной информации на рынке.</p>

	<p>Мы произвели пересчёт резерва под ожидаемые кредитные убытки.</p> <p>Мы проанализировали информацию о резерве под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде и кредитам клиентам, раскрытую в Примечаниях к финансовой отчётности.</p>
--	---

Прочая информация, включенная в Годовой отчёт Компании за 2018 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчёте за 2018 год, но не включает финансовую отчётность и наш аудиторский отчёт о ней. Ответственность за прочую информацию несёт руководство. Годовой отчёт, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчёта.

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

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

Ответственность руководства и Совета директоров за финансовую отчётность

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

При подготовке финансовой отчётности руководство несёт ответственность за оценку способности Компании 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 Компанию, прекратить её деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности

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

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчётности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате 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 Компании;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учётной политики и обоснованность определённых руководством оценочных значений 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 неопределённость в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределённости, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчёте к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчётности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчёта. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчётности в целом, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчётность лежащие в её основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном 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 Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, 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 отчете, 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 отчет 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»

15 апреля 2019 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 31 декабря 2018 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	44.798.305	41.239.167
Средства в кредитных организациях	6	–	149.809
Кредиты клиентам	7	43.004.358	45.066.761
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	8	186.617.217	183.288.007
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	9	10.740.178	5.131.712
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	17	175.427	125.579
Основные средства	10	995.816	1.040.490
Нематериальные активы	11	554.969	530.043
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	12	3.891.038	3.106.338
Авансы выданные	13	7.190.060	2.558.452
Прочие активы	20	966.510	576.406
Итого активы		298.933.878	282.812.764
Обязательства			
Задолженность перед Акционером	14	67.232.037	75.539.402
Средства кредитных организаций	15	41.807.710	40.429.623
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	64.596.068	46.969.316
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	17	1.338.197	1.669.304
Авансы полученные	18	4.263.925	3.555.199
Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость		5.070.632	3.979.227
Прочие обязательства	20	8.275.597	7.885.742
Итого обязательства		192.584.166	180.027.813
Капитал			
Уставный капитал	21	82.837.204	82.837.204
Дополнительный оплаченный капитал	21	25.730.293	24.912.791
Резервный капитал	21	1.436.184	1.436.184
Резерв по условному распределению	21	(9.605.611)	(9.542.733)
Нераспределённая прибыль		5.951.642	3.141.505
Итого капитал		106.349.712	102.784.951
Итого обязательства и капитал		298.933.878	282.812.764
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	21	1.277,14	1.234,41

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Избастин Каньш Темиртаевич

Председатель Правления

Шоданова Гульнара Такишевна

Главный бухгалтер

15 апреля 2019 года



ОТЧЁТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2018 год	2017 год*
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной ставки			
Денежные средства и их эквиваленты		1.486.056	1.953.413
Кредиты клиентам		4.491.387	6.184.998
Инвестиционные ценные бумаги		173.417	—
		6.150.860	8.138.411
Прочие процентные доходы			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		19.995.116	18.966.880
		19.995.116	18.966.880
Итого процентные доходы		26.145.976	27.105.291
Процентные расходы			
Задолженность перед Акционером		(5.150.325)	(5.990.768)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(4.859.740)	(4.551.325)
Средства кредитных организаций		(3.597.104)	(3.757.399)
Итого процентные расходы		(13.607.169)	(14.299.492)
Чистый процентный доход		12.538.807	12.805.799
Расходы по кредитным убыткам	19	(2.818.840)	(3.440.540)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам		9.719.967	9.365.259
Чистые расходы по операциям с производными финансовыми активами		—	(786.945)
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте		469.670	(1.274.414)
Прочие доходы	23	970.887	1.024.387
Расходы на персонал	24	(2.729.776)	(2.620.500)
Прочие операционные расходы	24	(913.138)	(1.034.092)
Чистый убыток от модификации кредитов клиентам	7	(664.681)	(599.402)
Прочие расходы от обеспечения и создания резервов	19	(189.906)	(376.102)
Амортизация	10, 11	(231.506)	(192.108)
Непроцентные расходы		(3.288.450)	(5.859.176)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		6.431.517	3.506.083
Экономия по корпоративному подоходному налогу	17	296.855	66.137
Прибыль за год		6.728.372	3.572.220
Базовая и разводнённая прибыль на простую акцию (в тенге)	21	81,22	43,12

* Некоторые суммы, приведённые в данном столбце, не согласуются с финансовой отчётностью за 2017 год, поскольку отражают произведённые реклассификации, подробная информация о которых приведена в Примечании 2.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Избастин Каньш Темиртаевич

Шоданова Гульнара Такишевна

15 апреля 2019 года




 Председатель Правления
 Главный бухгалтер

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2018 год	2017 год
Прибыль за год		6.728.372	3.572.220
Прочий совокупный доход за год		—	—
Итого совокупный доход за год		6.728.372	3.572.220

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Избастин Каныш Темиртаевич

Председатель Правления

Шоданова Гульнара Такишевна

Главный бухгалтер

15 апреля 2019 года



ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по условному распределению	Нераспределённая прибыль	Итого
На 31 декабря 2016 года	82.837.204	23.282.853	1.436.184	(9.372.015)	1.183.599	99.367.825
Итого совокупный доход за год	—	—	—	—	3.572.220	3.572.220
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости, за вычетом налога (Примечание 21)	—	1.629.938	—	—	—	1.629.938
Дивиденды объявленные (Примечание 21)	—	—	—	—	(1.614.314)	(1.614.314)
Резерв по условному распределению за год, за вычетом налога (Примечание 21)	—	—	—	(170.718)	—	(170.718)
На 31 декабря 2017 года	82.837.204	24.912.791	1.436.184	(9.542.733)	3.141.505	102.784.951
Влияние применения МСФО (IFRS) 9 (Примечание 3)	—	—	—	—	(346.015)	(346.015)
Пересчитанное сальдо в соответствии с МСФО (IFRS) 9	82.837.204	24.912.791	1.436.184	(9.542.733)	2.795.490	102.438.936
Итого совокупный доход за год	—	—	—	—	6.728.372	6.728.372
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости, за вычетом налога (Примечание 21)	—	817.502	—	—	—	817.502
Дивиденды объявленные (Примечание 21)	—	—	—	—	(3.572.220)	(3.572.220)
Резерв по условному распределению за год, за вычетом налога (Примечание 21)	—	—	—	(62.878)	—	(62.878)
На 31 декабря 2018 года	82.837.204	25.730.293	1.436.184	(9.605.611)	5.951.642	106.349.712

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Избастин Каньш Темиртаевич

Шоданова Гульнара Такишевна

15 апреля 2019 года


 Председатель Правления


 Главный бухгалтер



Прилагаемые примечания на страницах 6-57 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**за год, закончившийся 31 декабря 2018 года***(в тысячах тенге)*

	<i>Прим.</i>	2018 год	2017 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		22.968.078	23.717.641
Проценты выплаченные		(9.941.005)	(10.307.315)
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми активами		—	42.121
Реализованные расходы за вычетом доходов по операциям в иностранной валюте		(123.105)	(107.662)
Расходы на персонал выплаченные		(2.689.031)	(2.788.270)
Прочие операционные расходы выплаченные		(882.191)	(995.693)
Прочие доходы полученные		453.882	318.740
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		9.786.628	9.879.562
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов:</i>			
Средства в кредитных организациях		—	532.728
Кредиты клиентам		2.187.468	7.561.478
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		(7.826.399)	17.276.929
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению		(784.700)	(1.232.312)
Авансы выданные		(4.644.534)	(2.256.264)
Прочие активы		(126.120)	(794.817)
<i>Чистое увеличение/уменьшение операционных обязательств:</i>			
Авансы полученные		792.588	1.052.974
Прочие обязательства		(905.603)	445.659
Чистое (расходование)/поступление денежных средств от операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		(1.520.672)	32.465.937
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(232.401)	(293.319)
Чистое (расходование)/поступление денежных средств по операционной деятельности		(1.753.073)	32.172.618
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	10, 11	(211.840)	(537.062)
Поступление от реализации основных средств		795	4.526
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(211.045)	(532.536)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление займов от Акционера		11.232.415	6.653.248
Погашение займов, полученных от Акционера		(22.971.379)	(18.511.028)
Получение займов от кредитных организаций		19.000.000	11.220.884
Погашения займов, полученных от кредитных организаций		(17.617.865)	(10.953.506)
Поступления от выкупленных долговых ценных бумаг		17.250.959	—
Дивиденды, выплаченные Акционеру	21	(3.572.220)	(1.614.314)
Чистые поступления/(расходование) денежных средств от финансовой деятельности		3.321.910	(13.204.716)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		2.202.417	(186.090)
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	5	(1.071)	—
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		3.559.138	18.249.276
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	5	41.239.167	22.989.891
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	5	44.798.305	41.239.167
Неденежные операции			
Зачёт текущих активов по корпоративному подоходному налогу против обязательств по прочим налогам		—	300.000

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Избастин Каньш Темиргаевич

Председатель Правления

Шоданова Гульнара Такишевна

Главный бухгалтер

15 апреля 2019 года

Прилагаемые примечания на страницах 6-57 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчётности.

(в тысячах тенге)

1. Описание деятельности

Акционерное общество «КазАгроФинанс» (далее по тексту – «Компания») было учреждено в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1777 от 24 ноября 1999 года «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 агропромышленного комплекса;
- 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, д. 51.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Компания имеет 15 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов 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 финансовой отчётности

Общая часть

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

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

Финансовая отчётность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее по тексту – «тысячи тенге»), за исключением данных в расчёте балансовой стоимости одной простой акции или если не указано иное.

Реклассификации

После применения МСФО (IFRS) 9 (Примечание 3) Компания изменила представление отчёта о прибыли или убытке и представила убытки от обесценения, определённые согласно МСФО (IFRS) 9, одной статьёй. Соответственно, для приведения в соответствие с принципами представления 2018 года в отчёте о прибыли или убытке за 2017 год были осуществлены следующие реклассификации убытков от обесценения по финансовым активам:

Отчёт о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Согласно предыдущей отчётности	Сумма реклассификации	Скорректированная сумма
Резерв под обесценение кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде	(2.711.001)	2.711.001	–
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	(1.105.641)	729.539	(376.102)
Расходы по кредитным убыткам	–	(3.440.540)	(3.440.540)

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. 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 применением МСФО (IFRS) 9, были признаны непосредственно в составе нераспределённой прибыли по состоянию на 1 января 2018 года и раскрыты ниже.

(а) Классификация и оценка

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

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

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

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

(б) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 коренным образом изменило учёт Компании в отношении обесценения кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде, которые рассчитываются на основании модели прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) вместо модели понесённых убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. Начиная с 1 января 2018 года, Компания признаёт резерв под ОКУ по всем кредитам, дебиторской задолженности по финансовой аренде, а также прочим долговым финансовым инструментам, которые не оцениваются по ССПУ, вместе с кредитными обязательствами и контрактами финансовой гарантии, в данном разделе все именуются «финансовыми инструментами». Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевого инструмента.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)**Изменения в учётной политике (продолжение)***МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)**(б) Обесценение (продолжение)*

Оценочный резерв оценивается на основе ОКУ, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев, за исключением случаев значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. Если финансовый актив удовлетворяет определению приобретённого или созданного кредитно-обесцененного (ПСКО) актива, оценочный резерв оценивается на основе изменения ОКУ на протяжении срока действия актива. Подробная информация о применяемой Компанией модели обесценения описана в *Примечании 25*. Количественная информация о влиянии применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года раскрывается в разделе (в) ниже.

(в) Влияние применения МСФО (IFRS) 9

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

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

Финансовые активы	Оценка по МСФО (IAS) 39		Переоценка ОКУ	Оценка по МСФО (IFRS) 9	
	Категория	Сумма		Сумма	Категория
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
Итого активы		269.906.267	(165.455)	269.740.812	
Финансовые обязательства					
Оценочные обязательства		—	(180.560)	(180.560)	
Итого обязательства		—	(180.560)	(180.560)	

* ЗиДЗ – займы и дебиторская задолженность.

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

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

(в тысячах тенге)

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

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

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

В следующей таблице представлена сверка на начало периода совокупной величины резервов под обесценение по финансовым активам, оценённых согласно МСФО (IAS) 39, и оценочных обязательств по обязательствам по предоставлению кредитов и договорам финансовой гарантии, оценённых 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>
Резерв под обесценение			
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
Договорные и условные обязательства	–	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.

Оценка справедливой стоимости

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

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного 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 Компания берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

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

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

- амортизированной стоимости;
- ССПСА;
- 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)

Компания классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Компания может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

До 1 января 2018 года Компания классифицировала финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность (оценивались по амортизированной стоимости), активы, оцениваемые по ССПУ, имеющиеся в наличии для продажи или удерживаемые до погашения активы (оценивались по амортизированной стоимости).

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

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

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

Начиная с 1 января 2018 года Компания 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

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

Бизнес-модель Компании 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, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Компании.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Оценка бизнес-модели (продолжение)

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 Компании, Компания не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретённых финансовых активов.

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

В рамках второго этапа процесса классификации Компания 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 Компания 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

Начиная с 1 января 2018 года согласно МСФО (IFRS) 9, Компания применяет новую категорию и 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 путём 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, признаётся в составе ПСД в качестве накопленной суммы обеспечения 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.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСА

Начиная с 1 января 2018 года, Компания имеет право при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принять 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 Компания получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признаётся в составе ПСА. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСА, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределённой прибыли.

Финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредитов

Компания выпускает финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредитов.

Финансовые гарантии первоначально признаются в финансовой отчётности по справедливой стоимости, в сумме полученной премии. После первоначального признания Компания оценивает свое обязательство по каждой гарантии по наибольшей величине из первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации, признанной в отчёте о прибыли или убытке, и – согласно МСФО (IAS) 37 (до 1 января 2018 года) – наилучшей расчётной оценки затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего в результате гарантии, или – согласно МСФО (IFRS) 9 (с 1 января 2018 года) – оценочного резерва под ОКУ.

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

Компания 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.

Кредиты и дебиторская задолженность

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

До 1 января 2018 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляли собой непроемные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трёх вышеперечисленных категорий. После первоначального отражения в учёте финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оценивались по справедливой стоимости, при этом прибыли или убытки отражались в прочем совокупном доходе до прекращения признания или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные прибыль или убыток, ранее отражённые в прочем совокупном доходе, реклассифицировались в отчёт о прибыли или убытке. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной процентной ставки, отражались в составе прибыли или убытка.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Начиная с 1 января 2018 года Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2017 году Компания 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 не более 90 (девяноста) дней с даты возникновения, не обременённые какими-либо договорными обязательствами.

Заёмные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путём обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед акционером и средства кредитных организаций. 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 Компанией своей собственной задолженности, последняя исключается из отчёта о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в составе прибыли или убытка.

Аренда

Финансовая аренда – Компания в качестве арендатора

Компания признаёт договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в отчёте о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. Впоследствии минимальные арендные платежи распределяются между финансовыми затратами и уменьшением непоплаченного обязательства. Финансовая выплата распределяется на каждый период в течение срока аренды для достижения постоянной периодической процентной ставки по оставшемуся балансу обязательства. Условные арендные платежи относятся на расходы в периодах, в которых они появляются. Износ арендуемого имущества начисляется в соответствии с политикой начисления износа, которая применяется к имуществу, принадлежащему Компании.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Финансовая аренда – Компания в качестве арендодателя

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

Операционная аренда – Компания в качестве арендатора

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

Взаимозачёт

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

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

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

Реструктуризация кредитов

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

Начиная с 1 января 2018 года Компания прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признаётся в качестве прибыли или убытка от прекращения признания с учётом признанного убытка от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Компания, 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, Компания признаёт прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе прочих доходов или расходов в отчёте о прибыли или убытке, до того, как признан убыток от обесценения.

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Компания 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)

Обесценение финансовых активов согласно МСФО (IAS) 39

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

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

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

В целях совместной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбивались на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов Компании с учётом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое положение, вид обеспечения, статус просроченной задолженности и прочие факторы.

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

Информация об оценке обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 представлена в *Примечании 25*.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Компания 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
- Компания 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 Компания 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 Компании 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 Компании.

Списание

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

Финансовые обязательства

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

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

Налогообложение

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

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

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Компания проводит взаимозачёт отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в отчёте о финансовом положении на нетто основе, если:

- Компания имеет юридически закрепленное право проводить зачёт текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к корпоративному подоходному налогу, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

В Республике Казахстан, где Компания осуществляет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в отчёте о прибыли или убытке в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

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

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

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

	<u>Норма амортизации</u>
Земля	0%
Здания и сооружения	2%
Транспортные средства	10-14%
Компьютеры и оргтехника	14-20%
Прочие	6-20%

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

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

Имущество, предназначенное для финансовой аренды

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

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

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

Компания оценивает активы, 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, Компания отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже.

Оценочные обязательства

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

Акционерный капитал

Уставный капитал

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

Дополнительный оплаченный капитал

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

Резервный капитал

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

Дивиденды

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

Резерв по условному распределению

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Сегментная отчётность

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

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

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

Комиссионные доходы

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

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

(в тысячах тенге)

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

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

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

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Тенге / доллар США	384,20	332,33
Тенге / евро	439,37	398,23
Тенге / российский рубль	5,52	5,77

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

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

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

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

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

Компания будет использовать освобождения, предложенные в стандарте в отношении договоров аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения, а также в отношении договоров аренды базовых активов с низкой стоимостью. Влияние применения данного стандарта является несущественным для финансовой отчётности Компании.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

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

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

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

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

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

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

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

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределённую налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределёнными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределённости. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Компания будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Поскольку Компания осуществляет свою деятельность в сложной налоговой среде, применение разъяснения может оказать влияние на финансовую отчётность Компании. Кроме того, Компания может быть вынуждена установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

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

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

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

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

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

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

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

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

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

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

(в тысячах тенге)

4. Существенные учётные суждения и оценки

Неопределённость оценок

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отражённая в отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в *Примечании 26*.

Оценка залогового обеспечения

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

Ожидаемые кредитные убытки/убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков как согласно МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года, так и согласно МСФО (IAS) 39 до 1 января 2018 года по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ / убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчётные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчёты ОКУ Компании 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 Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчёта ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учётом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Налогообложение

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства в отношении такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Компании может быть оспорено соответствующими местными или государственными органами. Таким образом, могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в отношении исчисления налогов в течение 5 (пяти) календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определённых обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2018 года и 2017 годов, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Компании по вопросам налогообложения, валютного и таможенного законодательства будут подтверждены.

(в тысячах тенге)

5. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Средства на текущих счетах в банках в тенге	27.453.702	21.608.242
Средства на текущих счетах в банках в иностранной валюте	5.817.325	19.630.925
Срочные депозиты в кредитных организациях в иностранной валюте, размещённые на срок до 90 дней	11.528.349	—
	44.799.376	41.239.167
Резерв под обесценение	(1.071)	—
Денежные средства и их эквиваленты	44.798.305	41.239.167

На 31 декабря 2018 года концентрация денежных средств и их эквивалентов в одном банке составила 13.844.153 тысячи тенге или 30,9% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2017 года: 14.503.363 тысячи тенге или 35,2%).

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	<i>2018 год</i>		
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость			
на 1 января 2018 года	41.238.832	335	41.239.167
Новые созданные или приобретённые активы	11.528.349	—	11.528.349
Активы, которые были погашены	(9.860.757)	(309.800)	(10.170.557)
Курсовые разницы	1.588.986	613.431	2.202.417
На 31 декабря 2018 года	44.495.410	303.966	44.799.376

Резерв под обесценение денежных средств и их эквивалентов

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

	<i>2018 год</i>		
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года			
<i>(Примечание 3)</i>	5.815	—	5.815
Новые созданные или приобретённые активы	275	—	275
Изменения ОКУ за год	(5.150)	(75)	(5.225)
Курсовые разницы	58	148	206
На 31 декабря 2018 года	998	73	1.071

6. Средства в кредитных организациях

По состоянию на 31 декабря 2017 года средства в кредитных организациях представляют собой ограниченные в использовании денежные средства, выступающие в качестве обеспечения по аккредитивам для покупки оборудования, предназначенного для финансовой аренды.

(в тысячах тенге)

7. Кредиты клиентам

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	52.811.101	56.812.680
Итого кредиты клиентам до вычета резерва под обесценение	52.811.101	56.812.680
Резерв под обесценение	(9.806.743)	(11.745.919)
Кредиты клиентам	43.004.358	45.066.761

Оценочный резерв под обесценение кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости

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

	<i>2018 год</i>			<i>Итого</i>
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 года	10.883.215	14.196.870	31.732.595	56.812.680
Новые созданные или приобретённые активы	5.576.524	-	-	5.576.524
Активы, которые были погашены	(4.516.968)	(123.447)	(4.417.770)	(9.058.185)
Переводы в Этап 1	8.466.048	(5.033.555)	(3.432.493)	-
Переводы в Этап 2	(1.991.795)	6.057.807	(4.066.012)	-
Переводы в Этап 3	(1.776.298)	(14.449.040)	16.225.338	-
Амортизация дисконта (признанная в процентом доходе)	-	-	(559.799)	(559.799)
Изменения, предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	-	-	(664.681)	(664.681)
Изменение в начисленных процентах	(90.606)	(5)	839.433	748.822
Списанные суммы	-	-	(44.260)	(44.260)
На 31 декабря 2018 года	16.550.120	648.630	35.612.351	52.811.101

(в тысячах тенге)

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

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 (Примечание 3)	352.428	357.840	8.821.774	9.532.042
Новые созданные или приобретённые активы	17.606	–	–	17.606
Переводы в Этап 1	612.495	(379.731)	(232.764)	–
Переводы в Этап 2	(155.654)	331.990	(176.336)	–
Переводы в Этап 3	(85.841)	(315.975)	401.816	–
Изменения ОКУ за год	(633.690)	122.941	916.986	406.237
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	–	–	559.799	559.799
Изменения, предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	–	–	(664.681)	(664.681)
Списанные суммы	–	–	(44.260)	(44.260)
На 31 декабря 2018 года	107.344	117.065	9.582.334	9.806.743

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

	2017 год
На 1 января	8.869.810
Отчисление (Примечание 19)	4.369.124
Списание резерва	(1.493.015)
На 31 декабря	11.745.919
Обесценение на индивидуальной основе	10.421.139
Обесценение на совокупной основе	1.324.780
На 31 декабря	11.745.919
Итого сумма кредитов клиентам, оценённых на индивидуальной основе как обесценённая, до вычета резерва под обесценение	25.176.781

Модифицированные и реструктурированные кредиты

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

(в тысячах тенге)

7. Кредиты клиентам (продолжение)**Модифицированные и реструктурированные кредиты (продолжение)**

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

2018 год**Кредиты клиентам, модифицированные в течение периода**

Амортизированная стоимость до модификации	15.203.246
Чистый убыток от модификации	(664.681)

Убыток от модификации кредитов клиентам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составил 599.402 тысячи тенге.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

Основными видами полученного обеспечения при коммерческом кредитовании являются недвижимость, земля, сельскохозяйственная техника, запасы и дебиторская задолженность, гарантии.

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

В отсутствие обеспечения или иных механизмов повышения кредитного качества ОКУ по кредитам клиентам Этапа 3 на 31 декабря 2018 года были бы выше на 26.030.017 тысяч тенге.

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2018 года концентрация кредитов клиентам, выданных Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 17.438.014 тысяч тенге или 33,02% от совокупного кредитного портфеля (31 декабря 2017 года: 20.636.224 тысячи тенге или 36,3% от совокупного кредитного портфеля). На 31 декабря 2018 года по этим кредитам был создан резерв под ОКУ в размере 2.330.796 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 3.331.759 тысяч тенге).

Кредиты выдаются клиентам в Республике Казахстан, осуществляющим деятельность в сельскохозяйственном секторе экономики.

8. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

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

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Валовые инвестиции в финансовую аренду	60.305.851	155.552.847	69.393.490	285.252.188
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(2.143.902)	(37.446.321)	(35.738.946)	(75.329.169)
Инвестиции в финансовую аренду	58.161.949	118.106.526	33.654.544	209.923.019
Резерв под обеспечение	(6.457.181)	(13.112.270)	(3.736.351)	(23.305.802)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	51.704.768	104.994.256	29.918.193	186.617.217

(в тысячах тенге)

8. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 года анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде представлен ниже:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Валовые инвестиции в финансовую аренду	58.202.290	147.819.207	62.813.007	268.834.504
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(1.955.860)	(34.301.664)	(31.212.132)	(67.469.656)
Инвестиции в финансовую аренду	56.246.430	113.517.543	31.600.875	201.364.848
Резерв под обесценение	(5.049.330)	(10.190.650)	(2.836.861)	(18.076.841)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	51.197.100	103.326.893	28.764.014	183.288.007

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:

	<i>2018 год</i>			<i>Итого</i>
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 года	128.960.679	19.445.487	52.958.682	201.364.848
Новые созданные или приобретённые активы	47.184.887	–	–	47.184.887
Активы, которые были погашены	(27.077.711)	(3.767.396)	(7.816.548)	(38.661.655)
Переводы в Этап 1	22.177.037	(13.453.080)	(8.723.957)	–
Переводы в Этап 2	(15.922.963)	26.112.173	(10.189.210)	–
Переводы в Этап 3	(12.595.215)	(18.675.798)	31.271.013	–
Изменение в начисленных процентах	(688.526)	(75.584)	832.252	68.142
Списанные суммы	–	–	(33.203)	(33.203)
На 31 декабря 2018 года	142.038.188	9.585.802	58.299.029	209.923.019

Оценочный резерв под обесценение финансовой аренды, оцениваемой по амортизированной стоимости

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

	<i>2018 год</i>			<i>Итого</i>
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года (Примечание 3)	3.257.087	1.599.099	15.960.270	20.816.456
Новые созданные или приобретённые активы	1.162.540	–	–	1.162.540
Переводы в Этап 1	3.499.667	(1.708.172)	(1.791.495)	–
Переводы в Этап 2	(567.313)	1.470.463	(903.150)	–
Переводы в Этап 3	(922.711)	(1.611.162)	2.533.873	–
Изменения ОКУ за год	(4.289.524)	1.689.202	3.960.331	1.360.009
Списанные суммы	–	–	(33.203)	(33.203)
На 31 декабря 2018 года	2.139.746	1.439.430	19.726.626	23.305.802

Ниже представлена сверка резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде за 2017 год:

	<i>2017 год</i>
На 1 января	19.776.282
Сторнирование резерва	(1.658.123)
Списанные суммы	(41.318)
На 31 декабря	18.076.841
Обесценение на индивидуальной основе	12.600.525
Обесценение на совокупной основе	5.476.316
На 31 декабря	18.076.841
Итого сумма дебиторской задолженности по финансовой аренде, оценённой на индивидуальной основе как обесценённая, до вычета резерва под обесценение	45.661.053

(в тысячах тенге)

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

На 31 декабря 2018 года концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде, выданной Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 24.859.206 тысяч тенге или 11,8% от совокупной суммы дебиторской задолженности по финансовой аренде (31 декабря 2017 года: 30.759.192 тысячи тенге или 15,3%). На 31 декабря 2018 года резерв под обесценение данной дебиторской задолженности, признанный Компанией, составил 5.076.670 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 3.061.839 тысяч тенге).

9. Имуущество, предназначенное для финансовой аренды

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов имущество, предназначенное для финансовой аренды, включает в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Оборудование, предназначенное для финансовой аренды	7.830.897	4.999.127
Залоговое имущество, обращенное в собственность	3.515.820	688.371
Прочие материалы	20.517	21.978
	11.367.234	5.709.476
Резерв под обесценение (Примечание 19)	(627.056)	(577.764)
Имуущество, предназначенное для финансовой аренды	10.740.178	5.131.712

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, в собственность Компании перешли различные активы, полученные в обмен на задолженность соответствующих заёмщиков. Компания планирует передать данное имущество по договорам финансовой аренды.

10. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Земля</i>	<i>Здания и сооруже- ния</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Компью- теры и орг- техника</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2016 года	31.922	850.489	129.178	451.660	103.345	1.566.594
Поступления	-	-	30.120	120.852	4.921	155.893
Выбытия	-	-	(15.050)	(481)	(1.004)	(16.535)
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
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2016 года	-	(205.154)	(58.141)	(218.748)	(73.802)	(555.845)
Начисленная амортизация	-	(23.871)	(13.921)	(79.113)	(7.743)	(124.648)
Выбытия	-	-	13.596	480	955	15.031
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)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2016 года	31.922	645.335	71.037	232.912	29.543	1.010.749
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

(в тысячах тенге)

11. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Программное обеспечение и лицензии</i>
Первоначальная стоимость	
На 31 декабря 2016 года	481.991
Поступления	381.169
На 31 декабря 2017 года	863.160
Поступления	125.363
На 31 декабря 2018 года	988.523
Накопленная амортизация	
На 31 декабря 2016 года	(265.657)
Начисленная амортизация	(67.460)
На 31 декабря 2017 года	(333.117)
Начисленная амортизация	(100.437)
На 31 декабря 2018 года	(433.554)
Остаточная стоимость	
На 31 декабря 2016 года	216.334
На 31 декабря 2017 года	530.043
На 31 декабря 2018 года	554.969

12. Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Налог на добавленную стоимость к возмещению	3.876.832	2.844.351
Прочие налоги	14.206	261.987
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	3.891.038	3.106.338

13. Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов авансы выданные включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Авансы, выданные за сельскохозяйственную технику	7.199.582	2.558.044
Авансы, выданные за оборудование	10.770	10.770
Прочие авансы выданные	4.337	1.341
	7.214.689	2.570.155
Резерв под обесценение (Примечание 19)	(24.629)	(11.703)
Авансы выданные	7.190.060	2.558.452

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов авансы представляют собой предоплату за поставку сельскохозяйственной техники, оборудования и крупного рогатого скота для последующей передачи в финансовую аренду.

(в тысячах тенге)

14. Задолженность перед Акционером

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов задолженность перед Акционером включает:

	<i>Валюта</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Рамочное соглашение о займе № 35	Тенге	2024	35.920.297	47.010.150
Договор займа № 86	Тенге	2019	10.611.825	—
Рамочное соглашение о займе № 39	Тенге	2032	6.762.843	5.579.547
Рамочное соглашение о займе № 63	Тенге	2020	6.113.127	12.073.337
Рамочное соглашение о займе № 113	Тенге	2023	3.268.543	4.950.805
Договор займа № 118	Тенге	2021	2.799.416	3.638.755
Договор займа № 64	Тенге	2023	1.755.986	2.286.808
Задолженность перед Акционером			67.232.037	75.539.402

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 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 заем 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 декабря 2018 года задолженность по данному Соглашению составляет 35.920.297 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 47.010.150 тысяч тенге).

24 июня 2014 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 декабря 2018 года задолженность по данному соглашению составляет 6.113.127 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 12.073.337 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 декабря 2018 года задолженность по данному соглашению составляет 3.268.543 тысячи тенге (31 декабря 2017 года: 4.950.805 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 декабря 2018 года задолженность по данному договору составляет 2.799.416 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 3.638.755 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 декабря 2018 года задолженность по данному договору составляет 1.755.986 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 2.286.808 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 декабря 2018 года в рамках данного соглашения задолженность составляет 6.762.843 тысячи тенге (31 декабря 2017 года: 5.579.547 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 декабря 2018 года задолженность по данному договору составляет 10.611.825 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Компании нет обязательств по соблюдению финансовых ковенантов по договорам с Акционером. Задолженность перед Акционером не обеспечена залоговым имуществом.

(в тысячах тенге)

15. Средства кредитных организаций

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов средства кредитных организаций включают:

	<i>Валюта</i>	<i>Дата погашения</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
ДБ АО «Сбербанк России»	Тенге	2021 год	14.734.694	9.089.195
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Тенге	2025 год	11.657.380	—
Евразийский Банк Развития	Тенге	2018-2019 годы	9.771.305	9.789.090
АО РОСЭКСИМБАНК	Российский рубль	2022-2023 годы	3.833.931	4.490.378
Deere Credit, Inc.	Доллары США	2019 год	857.531	1.483.475
Landesbank Berlin AG	Евро	2019 год	611.940	1.107.038
АО «Газпромбанк»	Доллары США	2018-2019 годы	184.299	509.999
АО «Россельхозбанк»	Доллары США	2018-2019 годы	156.630	586.813
BOT Lease Co. Ltd	Евро	2021-2022 годы	—	6.975.009
Societe Generale Bank	Доллары США	2020 год	—	4.178.568
Исламский Банк Развития	Доллары США	2020 год	—	2.111.824
CNH International SA	Доллары США	2018 год	—	108.234
Средства кредитных организаций			41.807.710	40.429.623

27 декабря 2018 года между Компанией и АО «Аграрная кредитная корпорация» было заключено Рамочное соглашение об открытии кредитной линии на получение средств на общую сумму 15.000.000 тысяч тенге сроком на 7 (семь) лет и номинальной процентной ставкой 5,0% годовых, в рамках которого Компания получила 13.000.000 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2018 года задолженность по данному соглашению составляет 13.001.806 тысяч тенге, эффективная процентная ставка составляет 5,0% годовых. Справедливая стоимость средств от АО «Аграрная кредитная корпорация» на дату первоначального признания была рассчитана на основе ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по ставке 8,32% годовых. При первоначальном признании средств от АО «Аграрная кредитная корпорация», Компанией был признан дисконт на сумму 1.344.426 тысяч тенге в составе капитала как операции с Акционером.

В сентябре 2018 года в целях уменьшения валютных обязательств, по инициативе Компании, были досрочно погашены в полном объеме валютные займы в следующих банках: BOT Lease Co. Ltd, Societe Generale Bank и Исламский Банк Развития.

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 декабря 2018 и 2017 годов, Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых условий по договорам с кредиторами.

16. Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 годов выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>Дата погашения</i>	<i>Ставка, %</i>	<i>Валюта</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Второй выпуск купонных облигаций	12 июня 2022 года	8,5%	Тенге	18.012.268	17.998.251
Третий выпуск облигаций в рамках первой облигационной программы	16 января 2023 года	8,0%	Тенге	17.007.945	16.905.832
Коммерческие облигации	29 октября 2019 года	10,5%	Тенге	9.454.251	—
Второй выпуск облигаций в рамках второй облигационной программы	14 ноября 2021 года	15,0%	Тенге	8.128.158	8.118.222
Первый выпуск купонных облигаций в рамках второй облигационной программы	8 ноября 2023 года	12,0%	Тенге	8.043.907	—
Первый выпуск купонных облигаций	12 июня 2024 года	8,5%	Тенге	3.949.539	3.947.011
Выпущенные долговые ценные бумаги				64.596.068	46.969.316

(в тысячах тенге)

16. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

В октябре и ноябре 2018 года Компания разместила коммерческие облигации и первый выпуск купонных облигаций в рамках второй облигационной программы общей номинальной стоимостью 7.959.950 тысяч тенге и 9.339.000 тысяч тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 2017 годов Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных условий по выпущенным долговым ценным бумагам.

17. Налогообложение

Экономия по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	222.908	293.012
Корректировка текущего корпоративного подоходного налога	—	469.627
Экономия по отложенному корпоративному подоходному налогу — возникновение и уменьшение временных разниц	(331.107)	(463.970)
За вычетом отложенного налога, признанного в капитале	(188.656)	(364.806)
Экономия по корпоративному подоходному налогу	(296.855)	(66.137)

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

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
По активам	15.719	42.680
По обязательствам	(204.375)	(407.485)
Корпоративный подоходный налог, признанный в капитале	(188.656)	(364.805)

По состоянию на 31 декабря 2018 года текущие активы Компании по корпоративному подоходному налогу составляют 175.427 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 125.579 тысяч тенге).

Ставка корпоративного подоходного налога для Компании составляла 20,0% в 2018 и 2017 годах.

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

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Прибыль до налогообложения	6.431.517	3.506.083
Официальная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной ставке	1.286.303	701.217
Процентный доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде, не облагаемый налогом	(2.637.657)	(2.332.448)
Расходы по корпоративному подоходному налогу, удержанному у источника выплаты дохода	222.908	293.012
Расходы по корпоративному подоходному налогу, удержанному у источника выплаты дохода прошлых лет	—	469.627
Не относимые на вычет расходы по кредитным убыткам	716.805	717.510
Не относимые на вычет прочие расходы от обесценения и создания резервов	18.553	45.818
Не относимые на вычет расходы, не связанные с основной деятельностью	52.975	37.753
Не относимые на вычет штрафы и пени	43.258	1.374
Экономия по корпоративному подоходному налогу	(296.855)	(66.137)

(в тысячах тенге)

17. Налогообложение (продолжение)

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

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Возникновение и уменьшение временных разниц			2018 год
	В отчёте о прибыли или убытке		В капитале	В отчёте о прибыли или убытке		В капитале	
	2016 год	2017 год		2016 год	2017 год		
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Кредиты клиентам	820.264	(263.909)	42.680	599.035	(185.475)	15.719	429.279
Средства в кредитных организациях	—	16.080	—	16.080	(2.281)	—	13.799
Начисленные расходы по неиспользуемым отпускам	49.606	3.844	—	53.450	—	—	53.450
Гарантии	36.840	—	—	36.840	—	—	36.840
Основные средства и нематериальные активы	7.330	(7.330)	—	—	—	—	—
Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу	914.040	(251.315)	42.680	705.405	(187.756)	15.719	533.368
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц							
Производные финансовые активы	(165.813)	165.813	—	—	—	—	—
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(429.850)	137.219	—	(292.631)	114.759	—	(177.872)
Средства в кредитных организациях	(24.277)	24.277	—	—	—	(268.885)	(268.885)
Задолженность перед Акционером	(2.427.375)	802.337	(407.485)	(2.032.523)	603.700	64.510	(1.364.313)
Основные средства и нематериальные активы	—	(49.555)	—	(49.555)	(10.940)	—	(60.495)
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	(3.047.315)	1.080.091	(407.485)	(2.374.709)	707.519	(204.375)	(1.871.565)
Чистое отложенное обязательство по корпоративному подоходному налогу	(2.133.275)	828.776	(364.805)	(1.669.304)	519.763	(188.656)	(1.338.197)

Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу признаются только в том объеме, в котором существует вероятность того, что будет доступна будущая налогооблагаемая прибыль, в счёт которой может быть использован актив. Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу уменьшаются в том объеме, в котором более не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

18. Авансы полученные

По состоянию на 31 декабря 2018 года авансы полученные в сумме 4.263.925 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 3.555.199 тысяч тенге) представляют собой предоплату, произведённую клиентами за имущество, предназначенное для финансовой аренды, приобретённое по условиям договоров финансовой аренды, но ещё не переданное арендатору, а также предоплату по погашениям по договорам финансовой аренды и кредитов клиентам и прочие авансы.

(в тысячах тенге)

19. Расходы по кредитным убыткам

В таблице ниже представлены расходы под ОКУ по финансовым инструментам, признанные в составе прибыли или убытка, за 2018 год:

	Прим.	2018 год			Итого
		Этап 1	Этап 2	Этап 3	
Денежные средства и их эквиваленты	5	4.817	(73)	–	4.744
Средства в кредитных организациях		543	–	–	543
Кредиты клиентам	7	616.084	(122.941)	(252.305)	240.838
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	8	3.126.984	(1.689.202)	(3.960.331)	(2.522.549)
Неиспользованные кредитные линии	22	88.864	–	–	88.864
Выданные гарантии	22	1.134	–	–	1.134
Прочие финансовые активы	20	–	(409.997)	(222.417)	(632.414)
Расходы по кредитным убыткам		3.838.426	(2.222.213)	(4.435.053)	(2.818.840)

Расходы по кредитным убыткам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлены следующим образом:

	2017 год
Кредиты клиентам	(4.369.124)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1.658.123
Прочие финансовые активы	(729.539)
Расходы по кредитным убыткам	(3.440.540)

Ниже представлено движение резерва под обесценение и прочих резервов:

	Имущество, предназначенное для финансовой аренды	Авансы выданные	Итого
На 31 декабря 2016 года	452.411	29.147	481.558
Отчисление/(сторнирование)	393.546	(17.444)	376.102
Списание активов	(268.193)	–	(268.193)
На 31 декабря 2017 года	577.764	11.703	589.467
Отчисление	176.980	12.926	189.906
Списание активов	(127.688)	–	(127.688)
На 31 декабря 2018 года	627.056	24.629	651.685

Резервы под обесценение активов вычитаются из стоимости соответствующих активов.

(в тысячах тенге)

20. Прочие активы и обязательства

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность, признанная по решению суда	1.300.580	687.284
Задолженность по возмещению стоимости утраченных предметов лизинга	75.786	96.859
Прочая дебиторская задолженность	692.441	711.943
	<u>2.068.807</u>	<u>1.496.086</u>
Резерв под обесценение	(1.588.189)	(1.333.563)
Итого прочие финансовые активы	<u>480.618</u>	<u>162.523</u>
Прочие нефинансовые активы		
Расходы будущих периодов	485.249	413.635
Расчёты с сотрудниками	643	248
Итого прочие нефинансовые активы	<u>485.892</u>	<u>413.883</u>
Прочие активы	<u>966.510</u>	<u>576.406</u>

Ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ по прочим финансовым активам 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 <i>(Примечание 3)</i>	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	(3.790)	(7.357)	(11.147)
На 31 декабря 2018 года	<u>17.996</u>	<u>1.570.193</u>	<u>1.588.189</u>

Ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ по прочим финансовым активам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	<i>2017 год</i>
На 1 января	604.083
Отчисление	729.539
Списанные суммы	(59)
На 31 декабря	<u>1.333.563</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность поставщикам	4.802.218	2.579.367
Резерв под ОКУ по условным обязательствам кредитного характера <i>(Примечание 22)</i>	90.562	-
Прочие финансовые обязательства	<u>4.892.780</u>	<u>2.579.367</u>
Прочие нефинансовые обязательства		
Процентные доходы будущих периодов	2.915.252	4.746.109
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога, к уплате	114.088	87.529
Задолженность по обязательным платежам в бюджет и задолженность работникам	56.014	43.797
Прочие текущие обязательства	297.463	428.940
Прочие нефинансовые обязательства	<u>3.382.817</u>	<u>5.306.375</u>
Прочие обязательства	<u>8.275.597</u>	<u>7.885.742</u>

(в тысячах тенге)

20. Прочие активы и обязательства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов кредиторская задолженность поставщикам включает задолженность Компании за имущество для последующей передачи в финансовую аренду, представленная следующим:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Сельскохозяйственная техника	3.555.320	1.391.730
Оборудование	964.920	1.042.221
Крупный рогатый скот	115.413	–
Прочее	166.565	145.416
Кредиторская задолженность поставщикам	4.802.218	2.579.367

21. Капитал

На 31 декабря 2018, 2017 и 2016 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, отраженной в финансовой отчетности 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 отчетного 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 2018 и 2017 годов резервный капитал не менялся. По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 годов резервный капитал составляет 1.436.184 тысячи тенге.

Ниже представлено движение по статьям дополнительного оплаченного капитала и резерва по условному распределению:

	<i>Дополни- тельный оплаченный капитал</i>	<i>Резерв по условному распределению</i>
На 31 декабря 2016 года	23.282.853	(9.372.015)
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости	2.037.423	–
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (Примечание 17)	(407.485)	–
Резерв по условному распределению за год	–	(213.398)
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (Примечание 17)	–	42.680
На 31 декабря 2017 года	24.912.791	(9.542.733)
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости	1.021.877	–
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (Примечание 17)	(204.375)	–
Резерв по условному распределению за год	–	(78.597)
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (Примечание 17)	–	15.719
На 31 декабря 2018 года	25.730.293	(9.605.611)

(в тысячах тенге)

21. Капитал (продолжение)

На 31 декабря 2018 года балансовая стоимость простой одной акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской фондовой биржи, составляет 1.277,14 тенге (31 декабря 2017 года: 1.234,41 тенге).

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Активы	298.933.878	282.812.764
За вычетом нематериальных активов	(554.969)	(530.043)
За вычетом обязательств	(192.584.166)	(180.027.813)
Чистые активы	105.794.743	102.254.908
Количество простых акций на 31 декабря, штук	82.837.204	82.837.204
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	1.277,14	1.234,41

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

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Чистая прибыль за год	6.728.372	3.572.220
Средневзвешенное количество простых акций за год, закончившийся 31 декабря	82.837.204	82.837.204
Базовая и разводнённая прибыль на простую акцию (в тенге)	81,22	43,12

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов в Компании отсутствовали финансовые инструменты, разводняющие прибыль на акцию.

22. Договорные и условные обязательства**Условия ведения деятельности**

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

В 2018 году негативное влияние на казахстанскую экономику продолжила 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 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, имеющих опосредованное ретроспективное действие. Кроме того, понимание положений законодательства Руководством Компании может отличаться от понимания этих же положений налоговыми органами, и в результате проведённые 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.

(в тысячах тенге)

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

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года договорные и условные обязательства Компании включали в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Неиспользованные кредитные линии	4.432.515	4.112.673
Выданные гарантии	1.686.928	1.897.933
	6.119.443	6.010.606
Резерв под ОКУ (Примечание 20)	(90.562)	–
Обязательства кредитного характера	6.028.881	6.010.606

Соглашения о предоставлении кредитных линий предусматривают право Компании на односторонний выход из соглашения в случае возникновения любых условий, неблагоприятных для Компании.

16 июня 2011 года Компания заключила договор о предоставлении финансовой гарантии на сумму 6.661.130 исламских динаров с Исламским Банком Развития, обеспечивающую 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 декабря 2018 года составила 2.359 тысяч исламских динаров или 1.686.928 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 3.302 тысячи исламских динаров или 1.897.933 тысячи тенге).

Анализ изменений резервов под ОКУ по неиспользованным кредитным линиям и выданным гарантиям за 2018 год, приведён ниже:

	<i>Неисполь- зованные кредитные линии</i>	<i>Выданные гарантии</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года (Примечание 3)	173.065	7.495	180.560
Изменения ОКУ за год	(88.864)	(1.134)	(89.998)
На 31 декабря 2018 года	84.201	6.361	90.562

23. Прочие доходы

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Доход от возмещения расходов и списания обязательств	458.552	733.343
Доход от восстановления резервов, созданных по запасам	98.490	–
Доход по возвратным предметам финансовой аренды	39.772	137.494
Штрафы и пени полученные	38.062	17.865
Прочие	336.011	135.685
Прочие доходы	970.887	1.024.387

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

(в тысячах тенге)

24. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

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

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Расходы на персонал	(2.481.160)	(2.375.964)
Расходы на социальное обеспечение	(248.616)	(244.536)
Расходы на персонал	(2.729.776)	(2.620.500)
Профессиональные услуги	(137.217)	(219.789)
Ремонт и обслуживание	(135.208)	(139.814)
Аренда	(118.794)	(116.417)
Обслуживание предметов лизинга	(111.317)	(87.057)
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	(65.344)	(94.306)
Командировочные расходы	(56.119)	(53.887)
Материалы	(51.337)	(42.107)
Реклама и маркетинг	(41.510)	(67.480)
Связь	(32.220)	(31.886)
Страхование	(27.600)	(25.022)
Банковская комиссия	(18.257)	(19.418)
Тренинги	(13.529)	(18.477)
Судебные расходы	(8.929)	(10.879)
Канцелярские товары	(8.641)	(9.202)
Коммунальные расходы	(6.364)	(5.926)
Спонсорство	(5.000)	(18.000)
Расходы по социальной программе	(2.617)	(2.369)
Прочие	(73.135)	(72.056)
Прочие операционные расходы	(913.138)	(1.034.092)

25. Управление рисками**Введение**

Деятельности Компании присущи риски. Компания 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 Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несёт ответственность за риски, связанные с его или её обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Компания также подвержена операционным рискам.

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

Структура управления рисками

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

Совет Директоров

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

Правление

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

Управление рисками

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

(в тысячах тенге)

25. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Контроль рисков

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

Казначейство Компании

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

Внутренний аудит

Деятельностью Службы внутреннего аудита является предоставление Совету директоров Компании независимой, объективной и беспристрастной информации, основанной на проведении ежегодного аудита как достаточности процедур, так и выполнения этих процедур Компанией. Отдел аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации непосредственно Совету директоров.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Компании 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 учетом экономических условий. Компания также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Компанией лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Компания, а также уровень риска, который Компания готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Компания контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

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

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

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

Снижение риска

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

Компания активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска.

(в тысячах тенге)

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

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

Компания 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 риск. Кредитный риск регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в отчёте о финансовом положении.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

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

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

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

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

(в тысячах тенге)

25. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Оценка обесценения*

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

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

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

Компания 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, путём учёта изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Компания объединяет предоставленные ею кредиты в следующие группы:

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

(в тысячах тенге)

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

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

Определение дефолта и выздоровления

Компания считает, что по финансовому инструменту произошёл дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчёта ОКУ в любом случае, когда заёмщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней. В случае казначейских и межбанковских операций Компания считает, что произошёл 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 Компания также рассматривает ряд событий, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной. В случае наступления таких событий Компания 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:

- наличие у Компании информации о форс-мажорных, а также иных обстоятельствах, которые нанесли заёмщику (созаёмщику) существенный материальный ущерб или не позволяют ему продолжать свою деятельность, включая информацию о лишении/приостановлении лицензии на виды деятельности, а также информацию об отсутствии трудовой занятости или коммерческой деятельности заёмщика (созаёмщика);
- обоснованная и подтверждаемая информация о высокой вероятности банкротства или реорганизации, а также вовлечённость в судебные разбирательства заёмщика (созаёмщика), которые могут ухудшить его финансовое состояние. В качестве данной информации Компанией рассматриваются следующие события:
 - наличие информации о смерти заёмщика (созаёмщика) физического лица;
 - кросс-дефолт более 60 календарных дней включительно (при наличии информации у Компании);
 - снижение внешнего кредитного рейтинга заёмщика до рейтинга CC и ниже, присвоенных рейтинговыми агентствами Standard&Poor's, Moody's Investors Service и Fitch;
 - исчезновении активного рынка для данного финансового актива в результате финансовых затруднений.

Казначейские и межбанковские отношения

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

Уровень потерь при дефолте

Оценка кредитного риска основывается на стандартной модели оценки LGD, в результате которой устанавливаются определённые уровни LGD. Данные уровни LGD учитывают ожидаемый показатель EAD по сравнению с суммами, которые, как ожидается, будут восстановлены или реализованы в результате продажи удерживаемого обеспечения. Компания объединяет свои кредитные продукты в однородные группы на основе основных характеристик кредитного риска, уместных для оценки будущих денежных потоков. Для этого используется информация об убытках прошлых периодов и рассматривается широкий спектр характеристик, присущих сделкам (например, виды обеспечения), а также характеристики заёмщика.

(в тысячах тенге)

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Уровень потерь при дефолте (продолжение)

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

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

Значительное увеличение кредитного риска

Компания 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), Компания анализирует, значительно ли увеличился кредитный риск по данному инструменту или портфелю инструментов с момента первоначального признания. Компания считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания при выявлении следующих признаков значительного увеличения кредитного риска:

- просрочка 30 (тридцать) календарных дней и более;
- наличие у Компании информации о непогашенной задолженности по основному долгу и/или вознаграждению заёмщика (созаёмщика) от 31 до 60 календарных дней включительно в других кредитных организациях (при наличии информации у Компании);
- кредиты, с момента реструктуризации и/или пролонгации которых прошло более 12 месяцев, но менее 24 месяцев включительно, по которым нет просрочки или просрочка не более 60 дней на отчётную дату;
- кредиты, с момента реструктуризации и/или пролонгации которых прошло более 24 месяцев и по которым имеются просрочки более 30 дней, но не более 60 дней на отчётную дату;
- фактическое или ожидаемое (на основании обоснованной и подтверждаемой информации) снижение внешнего кредитного рейтинга заёмщика;
- значительное изменение стоимости обеспечения по обязательству (снижение справедливой стоимости залогового обеспечения более чем на 50% с даты первоначального признания) или качества гарантий или механизмов повышения кредитного качества, предоставленных третьими сторонами, которые, как ожидается, уменьшат экономический стимул для заёмщика осуществлять плановые платежи, предусмотренные договором, или иным образом повлияют на вероятность наступления дефолта (при наличии информации у Компании);
- значительное изменение качества гарантии, предоставленной БВУ, а именно изменение рейтинга БВУ (снижение рейтинга на 2 notch и более), приводящее к значительному увеличению кредитного риска, в соответствии с подходом, используемым для казначейских активов (при наличии гарантии);
- ухудшение финансового состояния.

Компания 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 Компания 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 Компания применяет такие же принципы оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

(в тысячах тенге)

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе

В зависимости от факторов, указанных ниже, Компания рассчитывает ОКУ либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе. Компания оценивает ОКУ на индивидуальной основе для следующих активов: кредиты клиентам, валовая балансовая стоимость которого на отчётную дату превышает 0,2% от собственного капитала и имеющему признаки обесценения, по финансовому лизингу, имеющему признаки обесценения и являющемуся индивидуальным с общей задолженностью свыше 1.000.000.000 (один миллиард) тенге, все активы Этапа 3, казначейские активы (средства в банках, долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости / по ССПСА), финансовые активы, которые в момент прекращения признания первоначального займа и признания нового займа были классифицированы как ПСКО в результате реструктуризации долга. 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.

Активы, группируются на основании схожих характеристик кредитного риска, к которым могут относиться:

- дата первоначального признания;
- оставшийся срок погашения;
- отрасль;
- географическое месторасположение;
- целевое назначение;
- государственные программы;
- вид кредитного продукта;
- направление бизнеса;
- метод выдачи (например, под гарантии БВУ);
- вид залогового обеспечения;
- коэффициент покрытия кредитов обеспечением;
- ставки вознаграждения;
- показатели уровня неработающих кредитов (NPL).

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

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

- темпы роста ВВП;
- уровень безработицы;
- уровень инфляции;
- объем экспорта.

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

(в тысячах тенге)

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

Для получения прогнозной информации Компания использует данные из внешних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы, например, международные финансовые институты). Компания 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, %</i>	<i>2019 год</i>	<i>2020 год</i>	<i>2021 год</i>
Рост ВВП, %	Оптимистический	31%	27%	27%	18%
	Базовый	54%	64%	55%	55%
	Пессимистический	15%	9%	18%	27%
Уровень безработицы, %	Оптимистический	15%	45%	55%	55%
	Базовый	77%	55%	45%	45%
	Пессимистический	8%	0%	0%	0%
Уровень инфляции, %	Оптимистический	18%	9%	9%	9%
	Базовый	64%	82%	73%	64%
	Пессимистический	18%	9%	18%	27%
Объем экспорта, %	Оптимистический	15%	18%	18%	18%
	Базовый	46%	36%	36%	27%
	Пессимистический	38%	45%	45%	55%

Ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Компании по географическому признаку:

	<i>31 декабря 2018 года</i>				<i>31 декабря 2017 года</i>			
	<i>Казахстан</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>СНГ</i>	<i>Итого</i>	<i>Казахстан</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>СНГ</i>	<i>Итого</i>
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	44.784.065	—	14.240	44.798.305	39.608.605	—	1.630.562	41.239.167
Средства в кредитных организациях	—	—	—	—	149.809	—	—	149.809
Кредиты клиентам	43.004.358	—	—	43.004.358	45.066.761	—	—	45.066.761
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	186.617.217	—	—	186.617.217	183.288.007	—	—	183.288.007
Прочие финансовые активы	454.070	26.548	—	480.618	141.279	21.244	—	162.523
	274.859.710	26.548	14.240	274.900.498	268.254.461	21.244	1.630.562	269.906.267
Обязательства								
Задолженность перед Акционером	67.232.037	—	—	67.232.037	75.539.402	—	—	75.539.402
Средства кредитных организаций	26.392.074	1.469.471	13.946.165	41.807.710	9.089.195	25.753.238	5.587.190	40.429.623
Выпущенные долговые ценные бумаги	64.596.068	—	—	64.596.068	46.969.316	—	—	46.969.316
Прочие финансовые обязательства	1.455.008	3.342.786	94.986	4.892.780	520.792	2.021.447	37.128	2.579.367
	159.675.187	4.812.257	14.041.151	178.528.595	132.118.705	27.774.685	5.624.318	165.517.708
Нетто-позиция по активам и обязательствам	115.184.523	(4.785.709)	(14.026.911)	96.371.903	136.135.756	(27.753.441)	(3.993.756)	104.388.559

(в тысячах тенге)

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

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

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании 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 Компания ожидает, что многие кредиторы не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Компания будет обязана провести соответствующую выплату.

31 декабря 2018 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Задолженность перед Акционером	5.912.459	24.647.752	47.673.167	1.961.154	80.194.532
Средства кредитных организаций	639.569	17.817.033	26.355.567	4.111.342	48.923.511
Выпущенные долговые ценные бумаги	678.090	15.017.779	67.035.481	4.117.875	86.849.225
Итого недисконтированные финансовые обязательства	7.230.118	57.482.564	141.064.215	10.190.371	215.967.268
31 декабря 2017 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Задолженность перед Акционером	5.742.914	14.602.489	59.462.889	9.570.378	89.378.670
Средства кредитных организаций	2.635.436	16.905.063	26.443.191	573.725	46.557.415
Выпущенные долговые ценные бумаги	678.500	3.743.400	41.713.025	22.676.339	68.811.264
Итого недисконтированные финансовые обязательства	9.056.850	35.250.952	127.619.105	32.820.442	204.747.349

В таблице ниже представлены договорные сроки действия договорных и условных обязательств Компании. Все неисполненные обязательства по предоставлению кредитов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения. В случае договоров финансовой гарантии максимальная сумма гарантии относится на самый ранний период, в котором данная гарантия может быть востребована (Примечание 22).

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
2018 год	237.583	4.804.703	1.077.157	–	6.119.443
2017 год	362.492	3.715.361	1.932.753	–	6.010.606

Компания ожидает, что потребуются исполнение не всех договорных или условных обязательств до окончания срока их действия.

Способность Компании выполнять свои обязательства зависит от её способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определённого отрезка времени.

Компанией были получены значительные средства от Акционера. Руководство считает, что в обозримом будущем объёмы финансирования Компании сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Компания получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

(в тысячах тенге)

25. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Рыночный риск по неторговому портфелю управляется и контролируется на основании анализа чувствительности. За исключением валютных позиций, Компания не имеет значительных концентраций рыночного риска.

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 отчёта о прибыли или убытке Компании к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность 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, имеющихся на 31 декабря.

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2018 год</i>	<i>Чувствитель- ность чистого процентного дохода 2018 год</i>	<i>Чувствитель- ность капитала 2018 год</i>
Евро	100	(14.230)	(14.230)
Доллар США	–	–	–

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2017 год</i>	<i>Чувствитель- ность чистого процентного дохода 2017 год</i>	<i>Чувствитель- ность капитала 2017 год</i>
Евро	100	(11.330)	(11.330)
Доллар США	100	(42.740)	(42.740)

Валютный риск

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

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

<i>Валюта</i>	<i>Изменение в валютном курсе % 2018 год</i>	<i>Влияние на прибыль до налогооб- ложения 2018 год</i>	<i>Изменение в валютном курсе % 2017 год</i>	<i>Влияние на прибыль до налогооб- ложения 2017 год</i>
Доллар США	-10,0%	(597.850)	-10,0%	(759.976)
Доллар США	14,0%	836.990	10,0%	759.976
Евро	-10,0%	(756.208)	-9,5%	658.126
Евро	14,0%	1.058.692	13,5%	(935.231)
Российский рубль	-9,0%	354.576	-16,0%	511.251
Российский рубль	14,0%	(551.563)	16,0%	(511.251)

(в тысячах тенге)

25. Управление рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Риск досрочного погашения

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

Если бы произошло досрочное погашение 10% кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде в начале 2018 года, прочие параметры приняты как величины постоянные, прибыль до налогообложения уменьшилась бы на 489.581 тысячу тенге (в начале 2017 года: уменьшилась бы на 224.364 тысячи тенге).

Если бы произошло досрочное погашение 10% долговых инструментов в начале 2018 года, прочие параметры приняты как величины постоянные, прибыль до налогообложения уменьшилась бы на 288.219 тысяч тенге (в начале 2017 года: уменьшилась бы на 541.518 тысяч тенге).

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестаёт функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путём отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания 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.

26. Оценка справедливой стоимости

Иерархия справедливой стоимости

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

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках 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.

(в тысячах тенге)

26. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Иерархия справедливой стоимости (продолжение)**

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>	
31 декабря 2018 года				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
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
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается	44.798.305	—	213.139.052	257.937.357
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
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
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	16.195.175	149.029.728	4.892.780	170.117.683

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 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>	
31 декабря 2017 года				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	41.239.167	—	—	41.239.167
Средства в кредитных организациях	—	149.809	—	149.809
Кредиты клиентам	—	—	36.590.292	36.590.292
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	—	—	178.557.626	178.557.626
Прочие финансовые активы	—	—	162.523	162.523
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается	41.239.167	149.809	215.310.441	256.699.417
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед Акционером	—	74.379.171	—	74.379.171
Средства кредитных организаций	—	40.086.083	—	40.086.083
Выпущенные долговые ценные бумаги	46.270.941	—	—	46.270.941
Прочие финансовые обязательства	—	—	2.579.367	2.579.367
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	46.270.941	114.465.254	2.579.367	163.315.562

(в тысячах тенге)

26. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости**

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

	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный (расход)/дохода	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный (расход)/дохода
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	44.798.305	44.798.305	–	41.239.167	41.239.167	–
Средства в кредитных организациях	–	–	–	149.809	149.809	–
Кредиты клиентам	43.004.358	36.409.771	(6.594.587)	45.066.761	36.590.292	(8.476.469)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	186.617.217	176.248.663	(10.368.554)	183.288.007	178.557.626	(4.730.381)
Прочие финансовые активы	480.618	480.618	–	162.523	162.523	–
	274.900.498	257.937.357	(16.963.141)	269.906.267	256.699.417	(13.206.850)
Финансовые обязательства						
Задолженность перед Акционером	67.232.037	65.672.985	1.559.052	75.539.402	74.379.171	1.160.231
Средства кредитных организаций	41.807.710	39.581.856	2.225.854	40.429.623	40.086.083	343.540
Выпущенные долговые ценные бумаги	64.596.068	59.970.062	4.626.006	46.969.316	46.270.941	698.375
Прочие финансовые обязательства	4.892.780	4.892.780	–	2.579.367	2.579.367	–
	178.528.595	170.117.683	8.410.912	165.517.708	163.315.562	2.202.146
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			(8.552.229)			(11.004.704)

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.

(в тысячах тенге)

26. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Финансовые инструменты с фиксированной ставкой и плавающей ставкой (продолжение)**

По обязательствам, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, 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.

27. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Компании по погашению раскрыта в *Примечании 25* «Управление рисками».

	31 декабря 2018 год			31 декабря 2017 год		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	44.798.305	—	44.798.305	41.239.167	—	41.239.167
Средства в кредитных организациях	—	—	—	149.809	—	149.809
Кредиты клиентам	27.011.598	15.992.760	43.004.358	25.701.203	19.365.558	45.066.761
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	51.704.768	134.912.449	186.617.217	51.197.100	132.090.907	183.288.007
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	10.740.178	—	10.740.178	5.131.712	—	5.131.712
Текущие активы по корпоративному подходному налогу	175.427	—	175.427	125.579	—	125.579
Основные средства	—	995.816	995.816	—	1.040.490	1.040.490
Нематериальные активы	—	554.969	554.969	—	530.043	530.043
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	1.048.010	2.843.028	3.891.038	1.046.696	2.059.642	3.106.338
Авансы выданные	46.993	7.143.067	7.190.060	45.063	2.513.389	2.558.452
Прочие активы	966.510	—	966.510	576.406	—	576.406
Итого активы	136.491.789	162.442.089	298.933.878	125.212.735	157.600.029	282.812.764
Обязательства						
Задолженность перед Акционером	29.398.719	37.833.318	67.232.037	19.183.905	56.355.497	75.539.402
Средства кредитных организаций	15.857.129	25.950.581	41.807.710	17.215.746	23.213.877	40.429.623
Выпущенные долговые ценные бумаги	10.471.551	54.124.517	64.596.068	877.050	46.092.266	46.969.316
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	—	1.338.197	1.338.197	—	1.669.304	1.669.304
Авансы полученные	4.263.925	—	4.263.925	3.555.199	—	3.555.199
Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость	1.033.804	4.036.828	5.070.632	784.709	3.194.518	3.979.227
Прочие обязательства	8.091.402	184.195	8.275.597	7.701.547	184.195	7.885.742
Итого обязательства	69.116.530	123.467.636	192.584.166	49.318.156	130.709.657	180.027.813
Чистая позиция	67.375.259	38.974.453	106.349.712	75.894.579	26.890.372	102.784.951

(в тысячах тенге)

28. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Республика Казахстан, через Государственный комитет по управлению государственным имуществом 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.

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

	2018 год		2017 год	
	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 1 января	–	242.303	–	409.869
Выдано в течение года	–	–	–	–
Погашено в течение года	–	(9.993)	–	(167.566)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря	–	232.310	–	242.303
Начисленные процентные доходы по финансовой аренде на 31 декабря	–	27.461	–	13.151
Резерв под обесценение на 31 декабря	–	(8.008)	–	–
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря за вычетом резерва под обесценение	–	251.763	–	255.454
Кредиты полученные на 1 января	75.539.402	–	84.939.481	–
Кредиты полученные	11.232.415	11.655.574	6.653.248	–
Кредиты погашенные	(22.971.379)	–	(18.511.028)	–
Изменение в начисленных процентах	573.992	1.806	483.441	–
Прочие изменения	2.857.607	–	1.974.260	–
Кредиты полученные на 31 декабря	67.232.037	11.657.380	75.539.402	–
Дивиденды к оплате на 1 января	–	–	–	–
Дивиденды, объявленные в течение года	3.572.220	–	1.614.314	–
Дивиденды, выплаченные в течение года	(3.572.220)	–	(1.614.314)	–
Дивиденды к оплате на 31 декабря	–	–	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	35.894.934	–	35.786.367	–
Процентные расходы	(5.150.325)	(1.806)	(5.990.768)	–
Прочие расходы	–	–	–	(938)

Прочие изменения включают признание и амортизацию дисконта.

Информация об условиях кредитов, привлечённых от Акционера и компании, находящейся под общим контролем, представлены в *Примечаниях 14 и 15*, соответственно.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу, состоящему из 5 (пяти) человек в 2018 и 2017 годах, включает в себя следующие позиции:

	2018 год	2017 год
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	81.641	75.925
Налоги и отчисления на социальное обеспечение	7.625	7.863
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	89.266	83.788

(в тысячах тенге)

29. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	<i>Средства кредитных организаций</i>	<i>Задолженность перед Акционером</i>	<i>Итого обязательства по финансовой деятельности</i>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	46.841.139	39.556.372	85.638.633	172.036.144
Поступления	–	11.220.884	6.653.248	17.874.132
Погашение	–	(10.953.506)	(18.511.028)	(29.464.534)
Курсовые разницы	–	537.844	–	537.844
Неденежные операции	128.177	125.371	1.974.260	2.227.808
Дивиденды объявленные	–	–	1.614.314	1.614.314
Дивиденды выплаченные	–	–	(1.614.314)	(1.614.314)
Прочее	–	(57.342)	(215.711)	(273.053)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	46.969.316	40.429.623	75.539.402	162.938.341
Поступления	17.250.959	19.000.000	11.232.415	47.483.374
Погашение	–	(17.617.865)	(22.971.379)	(40.589.244)
Курсовые разницы	–	1.159.057	–	1.159.057
Неденежные операции	66.663	(1.027.048)	2.970.889	2.010.504
Дивиденды объявленные	–	–	3.572.220	3.572.220
Дивиденды выплаченные	–	–	(3.572.220)	(3.572.220)
Прочее	309.130	(136.057)	460.710	633.783
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	64.596.068	41.807.710	67.232.037	173.635.815

Статья «Неденежные операции» включает в себя изменение дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам, прочим заёмным средствам и займам, полученным от Акционера, за отчётный период.

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

30. Достаточность капитала

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих её деятельности. Достаточность капитала Компания контролирует с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных НБРК и Базельским соглашением 1988 года при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Компания полностью соблюдала все внешние установленные законодательством требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Компании 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.

(в тысячах тенге)

30. Достаточность капитала (продолжение)**Коэффициент достаточности капитала, установленный НБРК**

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

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Капитал первого уровня	99.538.642	99.106.240
Капитал второго уровня	6.728.372	3.572.220
Итого капитала	106.267.014	102.678.460
Активы	298.933.878	282.812.764
Активы, взвешенные с учётом риска и условные и возможные обязательства	305.001.265	287.943.904
Операционный риск	8.623.605	7.868.464
Коэффициент достаточности капитала (k1) не менее 6,0%	33,30%	35,04%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2) не менее 6,0%	32,64%	34,42%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3) не менее 12,0%	33,88%	34,71%

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 года

На 31 декабря норматив достаточности капитала Компании, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года, с учётом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска, составил:

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Капитал первого уровня	99.538.642	99.106.240
Капитал второго уровня	6.728.372	3.572.220
Итого капитала	106.267.014	102.678.460
Активы, взвешенные с учётом риска	300.135.365	282.172.412
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	33,16%	35,12%
Общий норматив достаточности капитала	35,41%	36,39%

31. События после отчётной даты

В феврале 2019 года было произведено дополнительное размещение первого выпуска купонных облигаций в рамках второй облигационной программы общей номинальной стоимостью 4.040.050 тысяч тенге со ставкой купонного вознаграждения 12,0% годовых и сроком погашения в ноябре 2023 года.