

Акционерное общество «КазАгроФинанс»

Финансовая отчётность

за 2019 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	6
4. Существенные учётные суждения и оценки	20
5. Денежные средства и их эквиваленты	21
6. Средства в кредитных организациях	22
7. Инвестиционные ценные бумаги	22
8. Кредиты клиентам	23
9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26
10. Активы, предназначенные для продажи	28
11. Имущество, предназначенное для финансовой аренды	28
12. Основные средства	29
13. Нематериальные активы	29
14. Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	30
15. Авансы выданные	30
16. Задолженность перед Акционером	30
17. Средства кредитных организаций	31
18. Выпущенные долговые ценные бумаги	32
19. Кредиторская задолженность перед поставщиками	32
20. Налогообложение	33
21. Авансы полученные	34
22. Расходы по кредитным убыткам	35
23. Прочие активы и обязательства	36
24. Капитал	37
25. Договорные и условные обязательства	38
26. Прочие доходы	39
27. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	40
28. Управление рисками	40
29. Оценка справедливой стоимости	50
30. Анализ сроков погашения активов и обязательств	54
31. Операции со связанными сторонами	55
32. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	56
33. Достаточность капитала	56
34. 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 2019 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 2019 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита 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 кредитам клиентам Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, 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 8 «Кредиты клиентам», Примечании 9 «Дебиторская задолженность по финансовой аренде», Примечании 22 «Расходы по кредитным убыткам» и Примечании 28 «Управление рисками» к финансовой отчётности.</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 по причине ухудшения кредитного качества актива.</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, в том числе статистических данных по обслуживанию задолженности, ожидаемого возмещения потерь в случае дефолта в результате изъятия арендованного имущества или реализации залогового имущества и погашения задолженности денежными средствами, а также прогнозных макроэкономических факторов.</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 2019 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчёте Компании за 2019 год, но не включает финансовую отчётность и наш аудиторский отчёт о ней. Ответственность за прочую информацию несёт руководство. Годовой отчёт Компании за 2019 год, 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 за процессом подготовки финансовой отчётности Компании.



Building a better
working world

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, искажённое 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 оценочных значений, рассчитанных руководством, и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная 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 его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объёме 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 его 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 отчётности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчёте, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчёте, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от её сообщения.

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

ТОО «Эрнст энд Янг»

Пол Кон
Партнер по аудиту

Ольга Хегай
Аудитор



Гульмира Турмагамбетова
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»



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

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

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

31 марта 2020 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года*
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	20.580.665	44.798.305
Средства в кредитных организациях	6	8.451.527	—
Инвестиционные ценные бумаги	7	11.179.190	—
Кредиты клиентам	8	36.929.798	43.004.358
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9	226.615.145	186.617.217
Активы, предназначенные для продажи	10	511.083	—
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	11	7.704.941	10.740.178
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	20	134.137	175.427
Основные средства	12	463.556	995.816
Нематериальные активы	13	581.104	554.969
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	14	6.137.493	3.891.038
Авансы выданные	15	5.597.916	7.190.060
Прочие активы	23	849.024	966.510
Итого активы		325.735.579	298.933.878
Обязательства			
Задолженность перед Акционером	16	54.136.402	67.232.037
Средства кредитных организаций	17	75.934.329	41.807.710
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	65.384.934	64.596.068
Кредиторская задолженность перед поставщиками	19	5.861.586	4.802.218
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	20	754.648	1.338.197
Авансы полученные	21	4.795.803	4.263.925
Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость		7.642.894	5.070.632
Прочие обязательства	23	1.965.997	3.473.379
Итого обязательства		216.476.593	192.584.166
Капитал			
Уставный капитал	24	82.837.204	82.837.204
Дополнительный оплаченный капитал	24	26.156.975	25.730.293
Резервный капитал	24	1.436.184	1.436.184
Резерв по условному распределению	24	(9.605.611)	(9.605.611)
Нераспределённая прибыль		8.434.234	5.951.642
Итого капитал		109.258.986	106.349.712
Итого обязательства и капитал		325.735.579	298.933.878
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	24	1.311,95	1.277,14

* Некоторые суммы, приведенные в данном столбце, не согласуются с финансовой отчётностью на 31 декабря 2018 года, поскольку отражают произведённые реклассификации, подробная информация о которых приведена в Примечании 2.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Избастин Каныш Темиртаевич



(Handwritten signature in blue ink)

Председатель Правления

Шоданова Гульнара Такишевна

Главный бухгалтер

31 марта 2020 года

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

ОТЧЁТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2019 год	2018 год
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной ставки			
Денежные средства и их эквиваленты		1.438.785	1.486.056
Кредиты клиентам		4.050.708	4.491.387
Инвестиционные ценные бумаги		483.446	173.417
		<u>5.972.939</u>	<u>6.150.860</u>
Прочие процентные доходы			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		26.492.528	19.995.116
		<u>26.492.528</u>	<u>19.995.116</u>
Итого процентные доходы		32.465.467	26.145.976
Процентные расходы			
Задолженность перед Акционером		(4.488.460)	(5.150.325)
Средства кредитных организаций		(5.332.674)	(3.597.104)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(6.865.312)	(4.859.740)
Итого процентные расходы		(16.686.446)	(13.607.169)
Чистый процентный доход		15.779.021	12.538.807
Расходы по кредитным убыткам	22	(1.208.591)	(2.818.840)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам		14.570.430	9.719.967
Чистые (расходы)/доходы по операциям в иностранной валюте		(390.004)	469.670
Прочие доходы	26	831.792	970.887
Расходы на персонал	27	(2.785.088)	(2.729.776)
Прочие операционные расходы	27	(1.068.777)	(913.138)
Амортизация	12, 13	(289.283)	(231.506)
Чистый убыток от модификации кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, не приводящей к прекращению признания	8, 9	(1.472.203)	(664.681)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	22	(660.306)	(189.906)
Непроцентные расходы		(5.833.869)	(3.288.450)
Прибыль до экономии по корпоративному подоходному налогу		8.736.561	6.431.517
Экономия по корпоративному подоходному налогу	20	474.403	296.855
Прибыль за год		9.210.964	6.728.372
Базовая и разводнённая прибыль на простую акцию (в тенге)	24	111,19	81,22

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Избастиян Каныш Темиргалиевич



Председатель Правления

Шоданова Гульнара Такишевна

Главный бухгалтер

31 марта 2020 года

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

	<u>Прим.</u>	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Прибыль за год		9.210.964	6.728.372
Прочий совокупный доход за год		—	—
Итого совокупный доход за год		9.210.964	6.728.372

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Избастин Каныш Темиртаевич



Председатель Правления

Шоданова Гильнара Такишевна

Главный бухгалтер

31 марта 2020 года

Акционерное общество «КазАгроФинанс»

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по основной распределению	Нераспределённая прибыль	Итого
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	-	-	-	-	(346.015)	(346.015)
Пересчитанное saldo 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 ставкам ниже рыночных (Примечание 24)	-	817.502	-	-	-	817.502
Дивиденды объявленные (Примечание 24)	-	-	-	-	(3.572.220)	(3.572.220)
Резерв по условному распределению за год (Примечание 24)	-	-	-	(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
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	9.210.964	9.210.964
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по ставкам ниже рыночных (Примечание 24)	-	426.682	-	-	-	426.682
Дивиденды объявленные (Примечание 24)	-	-	-	-	(6.728.372)	(6.728.372)
Резерв по условному распределению за год (Примечание 24)	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2019 года	82.837.204	26.156.975	1.436.184	(9.605.611)	8.434.234	109.258.986

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:



Избастин Каныш Темиргалиевич

Президент Правления

Шоанова Гульнора Такишевна

Главный бухгалтер

31 марта 2020 года

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

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2019 год	2018 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		28.579.278	22.968.078
Проценты выплаченные		(13.687.902)	(9.941.005)
Реализованные расходы за вычетом доходов по операциям в иностранной валюте		(71.523)	(123.105)
Расходы на персонал выплаченные		(2.798.188)	(2.689.031)
Прочие операционные расходы выплаченные		(998.588)	(882.191)
Прочие доходы полученные		695.311	453.882
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		11.718.388	9.786.628
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		(8.397.531)	—
Кредиты клиентам		4.211.586	2.187.468
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		(28.733.868)	(7.826.399)
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению		(2.246.455)	(784.700)
Авансы выданные		(135.629)	(4.644.534)
Прочие активы		(279.798)	(126.120)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Авансы полученные		778.715	792.588
Прочие обязательства		(2.111.137)	(905.603)
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		(25.195.729)	(1.520.672)
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(215.818)	(232.401)
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности		(25.411.547)	(1.753.073)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(11.152.666)	—
Приобретение основных средств и нематериальных активов	12, 13	(403.297)	(211.840)
Поступление от реализации основных средств		—	795
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(11.555.963)	(211.045)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление займов от Акционера	32	—	11.232.415
Погашение займов, полученных от Акционера	32	(15.531.974)	(22.971.379)
Получение займов от кредитных организаций	32	40.225.000	19.000.000
Погашения займов, полученных от кредитных организаций	32	(6.109.535)	(17.617.865)
Поступления по выпущенным долговым ценным бумагам	32	10.233.955	17.250.959
Погашения по выпущенным долговым ценным бумагам	32	(9.389.000)	—
Дивиденды, выплаченные Акционеру	24	(6.728.372)	(3.572.220)
Чистые поступления денежных средств от финансовой деятельности		12.700.074	3.321.910
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		49.320	2.202.417
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	5	476	(1.071)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(24.217.640)	3.559.138
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	5	44.798.305	41.239.167
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	5	20.580.665	44.798.305
Неденежные операции			
Зачёт текущих активов по корпоративному подоходному налогу против обязательств по прочим налогам		41.290	—

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Избастин Каныш Темиртаевич

Шоданова Гульнара Такишевна

31 марта 2020 года



Председатель Правления

Главный бухгалтер

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 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. Нур-Султан, ул. Кенесары, д. 51.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания имеет 16 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан (31 декабря 2018 года: 15 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан).

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 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

Следующие реклассификации были выполнены в отчёте о финансовом положении на 31 декабря 2018 года, для его приведения в соответствие с форматом представления данных в 2019 году:

<i>Отчёт о финансовом положении на 31 декабря 2018 года</i>	<i>Согласно предыдущей отчётности</i>	<i>Сумма реклассификации</i>	<i>Скорректированная сумма</i>
Прочие обязательства	8.275.597	(4.802.218)	3.473.379
Кредиторская задолженность перед поставщиками	–	4.802.218	4.802.218

3. Основные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

Компания впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начавшихся 1 января 2019 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) 16 «Аренда»

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

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

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

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

У Компании имеются договоры аренды офисных помещений и транспортных средств. До применения МСФО (IFRS) 16 Компания классифицировала каждый такой договор аренды (в котором она выступала арендатором) на дату начала арендных отношений как операционную аренду. По договорам операционной аренды стоимость арендованного имущества не капитализировалась, а арендные платежи признавались в качестве расходов по аренде в составе прибыли или убытка линейным методом на протяжении срока аренды. Все авансовые арендные платежи и начисленные арендные платежи признавались в составе «Прочих активов» и «Прочих обязательств», соответственно.

В результате применения МСФО (IFRS) 16 Компания использовала подход к признанию и оценке договоров операционной аренды в качестве краткосрочной аренды.

Аренда, ранее классифицировавшаяся как финансовая аренда

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

Аренда, ранее классифицировавшаяся как операционная аренда

В отношении договоров аренды, классифицируемых согласно МСФО (IFRS) 16 в качестве договоров операционной аренды, Компания не изменила подхода к их оценке и признанию, так как Компания заключает договоры краткосрочной аренды.

(б) Основные положения новой учётной политики

Ниже представлены основные положения новой учётной политики Компании, применённой в результате принятия МСФО (IFRS) 16, которые использовались с даты первоначального применения.

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

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесённые первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

(б) Основные положения новой учётной политики (продолжение)

Обязательства по аренде

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

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

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

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

Суммы, признанные в отчёте о финансовом положении и отчёте о прибыли или убытке

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания не заключала договоров финансовой аренды, в отношении которых Компания является арендатором. За отчётный период Компания признала расходы, относящиеся к краткосрочной аренде в размере 106.003 тысячи тенге, и не заключала договоров аренды активов с низкой стоимостью (Примечание 27).

Компания применила освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к договорам аренды, срок по которым истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения. По состоянию на 1 января 2019 года договоры операционной аренды, заключенные Компанией, являются краткосрочными и не имеют опционов на продление.

Исходя из вышеуказанного, применения МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 года не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

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

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

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

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

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»

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

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

Поскольку действующая политика Компании соответствует требованиям поправок, их применение 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.

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 отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

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

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчётности на периодической основе, 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 отчётного периода.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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 справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ).

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

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

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.

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

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 объединёнными в группы финансовыми активами для достижения определённой цели бизнеса.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Оценка бизнес-модели (продолжение)

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, объём и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Компании.

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

Компания 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.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСА (продолжение)

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 обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

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

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

Реклассификация финансовых активов и обязательств

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 2019 году Компания не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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.

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.

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)

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

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 обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

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

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

Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с 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:

	<i>Норма амортизации</i>
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 отчетности, 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 отчетности, 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 отчетности 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 отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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-обесценённых финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчётные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчёте учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра 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-обесценённым, 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-обесценённым, 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 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 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Тенге / доллар США	382,59	384,20
Тенге / евро	429,00	439,37
Тенге / российский рубль	6,16	5,52

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) 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.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

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

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

Ожидается, что поправки к определению существенности не окажут значительного влияния на финансовую отчётность Компании.

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

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

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

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 29*.

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.

(в тысячах тенге)

4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)**Неопределённость оценок (продолжение)***Ожидаемые кредитные убытки / убытки от обесценения по финансовым активам*

Оценка убытков 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 2019 и 2018 годов, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Компании по вопросам налогообложения, валютного и таможенного законодательства будут подтверждены.

5. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Средства на текущих счетах в банках в тенге	10.567.620	27.453.702
Средства на текущих счетах в банках в иностранной валюте	568.978	5.817.325
Срочные депозиты в кредитных организациях в иностранной валюте, размещённые на срок до 90 дней	9.444.662	11.528.349
	<u>20.581.260</u>	<u>44.799.376</u>
Резерв под ОКУ	(595)	(1.071)
Денежные средства и их эквиваленты	<u>20.580.665</u>	<u>44.798.305</u>

На 31 декабря 2019 года концентрация денежных средств и их эквивалентов в одном банке составила 10.467.509 тысяч тенге или 50,9% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2018 года: 13.844.153 тысячи тенге или 30,9%).

(в тысячах тенге)

5. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**Резерв под ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам**

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

	2019 год		Итого
	Этап 1	Этап 2	
Резерв под ОКУ на 1 января 2019 года	(998)	(73)	(1.071)
Новые созданные или приобретённые активы	(136)	—	(136)
Изменения ОКУ за год	540	75	615
Курсовые разницы	(1)	(2)	(3)
На 31 декабря 2019 года	(595)	—	(595)

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	2018 год		Итого
	Этап 1	Этап 2	
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	(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 2019 и 2018 годов средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Депозиты в банках, размещённые на срок более 90 дней в иностранной валюте	8.443.782	—
Депозиты в банках, размещённые на срок более 90 дней в тенге	7.750	—
	8.451.532	—
Резерв под ОКУ	(5)	—
Средства в кредитных организациях	8.451.527	—

Все остатки средств в кредитных организациях отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ. Анализ изменений резерва под ОКУ за годы, закончившиеся 31 декабря, приведён ниже:

	2019 год	2018 год
На 1 января	—	—
Изменения ОКУ за год	(5)	—
На 31 декабря	(5)	—

7. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Ноты Национального банка Республики Казахстан	11.180.024	—
	11.180.024	—
Резерв под ОКУ	(834)	—
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	11.179.190	—

(в тысячах тенге)

7. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

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

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
На 1 января	-	-
Изменения ОКУ за год	(834)	-
На 31 декабря	(834)	-

8. Кредиты клиентам

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	48.509.786	52.811.101
Итого кредиты клиентам до вычета резерва под ОКУ	48.509.786	52.811.101
Резерв под ОКУ	(11.579.988)	(9.806.743)
Кредиты клиентам	36.929.798	43.004.358

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

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ по кредитам клиентам за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	<u>2019 год</u>			<u>Итого</u>
	<u>Этап 1</u>	<u>Этап 2</u>	<u>Этап 3</u>	
Валовая балансовая стоимость				
на 1 января 2019 года	16.550.120	648.630	35.612.351	52.811.101
Новые созданные или приобретённые активы	2.277.489	330.246	1.450.617	4.058.352
Активы, которые были погашены	(5.874.982)	(697.509)	(2.588.344)	(9.160.835)
Переводы в Этап 1	6.716.205	(4.101.907)	(2.614.298)	-
Переводы в Этап 2	(5.697.923)	8.634.044	(2.936.121)	-
Переводы в Этап 3	(5.239.514)	(2.848.653)	8.088.167	-
Амортизация дисконта (признанная в процентом доходе)	-	-	563.887	563.887
Изменения, предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(8.989)	(1.977)	(781.455)	(792.421)
Изменение в начисленных процентах	(160.884)	2.344	1.398.749	1.240.209
Списанные суммы	-	-	(210.507)	(210.507)
На 31 декабря 2019 года	8.561.522	1.965.218	37.983.046	48.509.786

(в тысячах тенге)

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

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

	2018 год			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
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)	(5.537.368)	(10.177.783)
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 таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за 2019 год:

	2019 год			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2019 года	107.344	117.065	9.582.334	9.806.743
Новые созданные или приобретённые активы	31.738	–	–	31.738
Переводы в Этап 1	26.390	(26.390)	–	–
Переводы в Этап 2	(3.419)	233.768	(230.349)	–
Переводы в Этап 3	(43.151)	(233.588)	276.739	–
Влияние на ОКУ в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ в течение периода	99.265	(28.767)	2.110.050	2.180.548
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	–	–	563.887	563.887
Изменения, предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(8.989)	(1.977)	(781.455)	(792.421)
Списанные суммы	–	–	(210.507)	(210.507)
На 31 декабря 2019 года	209.178	60.111	11.310.699	11.579.988

(в тысячах тенге)

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

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

	2018 год			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	352.428	357.840	8.821.774	9.532.042
Новые созданные или приобретённые активы	17.606	–	–	17.606
Переводы в Этап 1	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	–
Влияние на ОКУ в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ в течение периода	(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

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 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.

	2019 год	2018 год
Кредиты клиентам, модифицированные в течение периода		
Амортизированная стоимость до модификации	11.013.438	15.203.246
Чистый убыток от модификации, не приводящей к прекращению признания	(792.421)	(664.681)

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 обесценения.

В отсутствие обеспечения или иных механизмов повышения кредитного качества ОКУ по кредитам клиентам Этапа 3 на 31 декабря 2019 года были бы выше на 26.611.291 тысячу тенге (31 декабря 2018 года: 26.030.017 тысяч тенге).

(в тысячах тенге)

8. Кредиты клиентам (продолжение)**Концентрация кредитов клиентам**

На 31 декабря 2019 года концентрация кредитов клиентам, выданных Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 16.485.742 тысячи тенге или 34,0% от совокупного кредитного портфеля (31 декабря 2018 года: 17.438.014 тысяч тенге или 33,0% от совокупного кредитного портфеля). На 31 декабря 2019 года по этим кредитам был создан резерв под ОКУ в размере 2.653.408 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 2.330.796 тысяч тенге).

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

9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

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

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Валовые инвестиции в финансовую аренду	83.175.666	173.731.452	99.575.512	356.482.630
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(2.684.193)	(49.074.897)	(55.512.178)	(107.271.268)
Инвестиции в финансовую аренду	80.491.473	124.656.555	44.063.334	249.211.362
Резерв под ОКУ	(13.219.810)	(7.698.228)	(1.678.179)	(22.596.217)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	67.271.663	116.958.327	42.385.155	226.615.145

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	71.328.500	146.974.581	66.949.107	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	69.184.598	109.528.260	31.210.161	209.923.019
Резерв под ОКУ	(12.302.787)	(9.322.450)	(1.680.565)	(23.305.802)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	56.881.811	100.205.810	29.529.596	186.617.217

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

	<i>2019 год</i>			<i>Итого</i>
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 года	142.038.188	9.585.802	58.299.029	209.923.019
Новые созданные или приобретённые активы	83.172.467	—	—	83.172.467
Активы, которые были погашены	(37.737.041)	(2.251.910)	(5.894.584)	(45.883.535)
Переводы в Этап 1	35.903.272	(27.881.077)	(8.022.195)	—
Переводы в Этап 2	(31.015.986)	45.794.581	(14.778.595)	—
Переводы в Этап 3	(7.783.729)	(14.470.506)	22.254.235	—
Изменения, предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	364	(18.229)	(661.917)	(679.782)
Изменение в начисленных процентах	1.582.165	86.505	1.039.081	2.707.751
Списанные суммы	—	—	(28.558)	(28.558)
На 31 декабря 2019 года	186.159.700	10.845.166	52.206.496	249.211.362

(в тысячах тенге)

9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

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

	2018 год			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
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

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

	2019 год			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2019 года	2.139.746	1.439.430	19.726.626	23.305.802
Новые созданные или приобретённые активы	2.476.191	—	—	2.476.191
Переводы в Этап 1	4.422.426	(3.205.789)	(1.216.637)	—
Переводы в Этап 2	(623.121)	3.538.051	(2.914.930)	—
Переводы в Этап 3	(69.475)	(1.952.462)	2.021.937	—
Влияние на ОКУ в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ в течение периода	(4.662.732)	1.298.940	886.356	(2.477.436)
Изменения, предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	364	(18.229)	(661.917)	(679.782)
Списанные суммы	—	—	(28.558)	(28.558)
На 31 декабря 2019 года	3.683.399	1.099.941	17.812.877	22.596.217

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	2018 год			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	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	—
Влияние на ОКУ в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ в течение периода	(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

(в тысячах тенге)

9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)**Модифицированные и реструктурированные договора финансовой аренды**

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

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

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

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

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.

	<i>2019 год</i>	<i>2018 год</i>
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, модифицированная в течение периода		
Амортизированная стоимость до модификации	10.261.518	–
Чистый убыток от модификации, не приводящей к прекращению признания	(679.782)	–

Концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде

На 31 декабря 2019 года концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде, выданной Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 22.191.768 тысяч тенге или 8,9% от совокупной суммы дебиторской задолженности по финансовой аренде (31 декабря 2018 года: 24.859.206 тысяч тенге или 11,8%). На 31 декабря 2019 года резерв под ОКУ по данной дебиторской задолженности, признанный Компанией, составил 2.843.150 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 5.076.670 тысяч тенге).

10. Активы, предназначенные для продажи

Согласно решению Правления Компании от 28 августа 2019 года о продаже офисного помещения с прилегающим земельным участком, данное имущество было классифицировано в качестве активов, предназначенных для продажи. По состоянию на 31 декабря 2019 года балансовая стоимость данных активов составила 511.083 тысячи тенге (Примечания 12 и 22).

11. Имущество, предназначенное для финансовой аренды

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов имущество, предназначенное для финансовой аренды, включает в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Оборудование, предназначенное для финансовой аренды	4.595.913	7.830.897
Залоговое имущество, обращённое в собственность	4.055.725	3.515.820
Прочие материалы	30.085	20.517
	8.681.723	11.367.234
Резерв под обесценение (Примечание 22)	(976.782)	(627.056)
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	7.704.941	10.740.178

В течение 2019 года, в собственность Компании перешли различные активы, полученные в качестве погашения задолженности заёмщиков. Компания планирует передать данное имущество по договорам финансовой аренды.

(в тысячах тенге)

12. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Земля</i>	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2017 года	31.922	850.489	144.248	572.031	107.262	1.705.952
Поступления	–	–	7.517	76.478	2.482	86.477
Выбытия	–	–	(3.820)	(4.227)	(3.580)	(11.627)
На 31 декабря 2018 года	31.922	850.489	147.945	644.282	106.164	1.780.802
Поступления	–	–	–	237.362	3.503	240.865
Выбытия	–	–	–	(1.376)	(1.346)	(2.722)
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Примечание 10)	(31.922)	(850.489)	–	–	–	(882.411)
На 31 декабря 2019 года	–	–	147.945	880.268	108.321	1.136.534
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2017 года	–	(229.025)	(58.466)	(297.381)	(80.590)	(665.462)
Начисленная амортизация	–	(21.515)	(16.212)	(86.896)	(6.446)	(131.069)
Выбытия	–	–	3.820	4.226	3.499	11.545
На 31 декабря 2018 года	–	(250.540)	(70.858)	(380.051)	(83.537)	(784.986)
Начисленная амортизация	–	(11.891)	(16.452)	(119.180)	(5.463)	(152.986)
Выбытия	–	–	–	1.376	1.187	2.563
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Примечание 10)	–	262.431	–	–	–	262.431
На 31 декабря 2019 года	–	–	(87.310)	(497.855)	(87.813)	(672.978)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2017 года	31.922	621.464	85.782	274.650	26.672	1.040.490
На 31 декабря 2018 года	31.922	599.949	77.087	264.231	22.627	995.816
На 31 декабря 2019 года	–	–	60.635	382.413	20.508	463.556

13. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Программное обеспечение и лицензии</i>
Первоначальная стоимость	
На 31 декабря 2017 года	863.160
Поступление	125.363
На 31 декабря 2018 года	988.523
Поступления	162.432
На 31 декабря 2019 года	1.150.955
Накопленная амортизация	
На 31 декабря 2017 года	(333.117)
Начисленная амортизация	(100.437)
На 31 декабря 2018 года	(433.554)
Начисленная амортизация	(136.297)
На 31 декабря 2019 года	(569.851)
Остаточная стоимость	
На 31 декабря 2017 года	530.043
На 31 декабря 2018 года	554.969
На 31 декабря 2019 года	581.104

(в тысячах тенге)

14. Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Налог на добавленную стоимость к возмещению	6.121.699	3.876.832
Прочие налоги	15.794	14.206
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	6.137.493	3.891.038

15. Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов авансы выданные включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Авансы, выданные за сельскохозяйственную технику	5.589.858	7.199.582
Авансы, выданные за оборудование	10.770	10.770
Прочие авансы выданные	21.361	4.337
	5.621.989	7.214.689
Резерв под обесценение (Примечание 22)	(24.073)	(24.629)
Авансы выданные	5.597.916	7.190.060

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов авансы представляют собой предоплату за поставку сельскохозяйственной техники, оборудования и крупного рогатого скота для последующей передачи в финансовую аренду.

16. Задолженность перед Акционером

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов задолженность перед Акционером включает:

	<i>Валюта</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Рамочное соглашение о займе № 35	Тенге	2023 год	26.705.679	35.920.297
Договор займа № 86	Тенге	2020 год	10.609.107	10.611.825
Рамочное соглашение о займе № 63	Тенге	2020 год	6.036.669	6.113.127
Рамочное соглашение о займе № 39	Тенге	2027 год	5.966.035	6.762.843
Договор займа № 118	Тенге	2021 год	1.926.466	2.799.416
Рамочное соглашение о займе № 113	Тенге	2023 год	1.825.050	3.268.543
Договор займа № 64	Тенге	2023 год	1.067.396	1.755.986
Задолженность перед Акционером			54.136.402	67.232.037

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов задолженность перед Акционером включает задолженность по Рамочному соглашению о займе № 35 (далее по тексту – «Соглашение»). Согласно условиям данного Соглашения, Компании был предоставлен долгосрочный инвестиционный 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 2019 и 2018 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 2019 года задолженность по данному Соглашению составляет 26.705.679 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 35.920.297 тысяч тенге).

24 июня 2013 года между Компанией и Акционером было заключено Рамочное соглашение о займе № 63 на сумму 30.363.131 тысяча тенге сроком на 7 (семь) лет и номинальной процентной ставкой 5,8% годовых. По состоянию на 31 декабря 2019 года задолженность по данному соглашению составляет 6.036.669 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 6.113.127 тысяч тенге).

(в тысячах тенге)

16. Задолженность перед Акционером (продолжение)

23 сентября 2014 года между Компанией и Акционером было заключено Рамочное соглашение о займе № 113 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 2019 года задолженность по данному соглашению составляет 1.825.050 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 3.268.543 тысячи 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 2019 года задолженность по данному договору составляет 1.926.466 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 2.799.416 тысяч тенге).

12 мая 2016 года между Компанией и Акционером был заключен Договор займа № 64 на сумму 3.800.000 тысяч тенге сроком на 7 (семь) лет и номинальной процентной ставкой 1,02% годовых, эффективная процентная ставка по займу составляет 11,97% годовых. По состоянию на 31 декабря 2019 года задолженность по данному договору составляет 1.067.396 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 1.755.986 тысяч тенге).

16 июня 2017 года между Компанией и Акционером было заключено Рамочное соглашение о займе № 39 на сумму 8.220.600 тысяч тенге сроком на 10 лет и процентной ставкой 1,02% годовых, эффективная процентная ставка по займу составляет 8,49% годовых. По состоянию на 31 декабря 2019 года в рамках данного соглашения задолженность составляет 5.966.035 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 6.762.843 тысячи 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. 23 июля 2019 года Компания заключила с Акционером дополнительное соглашение № 1 к Договору № 86, предусматривающее пролонгацию срока займа на 12 месяцев. По состоянию на 31 декабря 2019 года задолженность по данному договору составляет 10.609.107 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 10.611.825 тысяч тенге).

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

17. Средства кредитных организаций

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов средства кредитных организаций включают:

	<i>Валюта</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
АО «Народный Банк»	Тенге	2024 год	20.103.385	–
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Тенге	2025 год	18.129.333	11.657.380
ДБ АО «Сбербанк России»	Тенге	2021 год	12.382.361	14.734.694
АО «Ситибанк Казахстан»	Тенге	2020 год	12.282.777	–
Евразийский Банк Развития	Тенге	2020 год	9.586.111	9.771.305
АО «Росэксимбанк»	Российский рубль	2022-2023 годы	3.450.362	3.833.931
Deere Credit, Inc.	Доллары США	2019 год	–	857.531
Landesbank Berlin AG	Евро	2019 год	–	611.940
АО «Газпромбанк»	Доллары США	2019 год	–	184.299
АО «Россельхозбанк»	Доллары США	2019 год	–	156.630
Средства кредитных организаций			75.934.329	41.807.710

13 августа 2019 года между Компанией и АО «Народный Банк» было заключено Соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 20.000.000 тысяч тенге сроком на 5 лет, в рамках которого было получено 20.000.000 тысяч тенге.

31 августа 2019 года между Компанией и АО «Ситибанк Казахстан» было заключено Генеральное соглашение о краткосрочных кредитах на сумму 16.000.000 тысяч тенге, в рамках которого было получено 12.000.000 тысяч тенге.

28 ноября 2019 года между Компанией и АО «Аграрная кредитная корпорация» было заключено Рамочное соглашение об открытии кредитной линии на сумму 15.000.000 тысяч тенге сроком на 84 месяца и номинальной ставкой 5,0% годовых, в рамках которого Компания получила 8.225.000 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2019 года задолженность по данному соглашению составляет 7.105.361 тысячу 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 9,58% годовых. При первоначальном признании средств от АО «Аграрная кредитная корпорация», Компанией был признан дисконт на сумму 1.162.611 тысяч тенге в составе капитала как операции с Акционером.

(в тысячах тенге)

17. Средства кредитных организаций (продолжение)**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 2019 и 2018 годов Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых условий по договорам с кредиторами.

18. Выпущенные долговые ценные бумаги

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

	<i>Дата погашения</i>	<i>Ставка, %</i>	<i>Валюта</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Второй выпуск купонных облигаций	12 июня 2022 года	8,5%	Тенге	18.027.514	18.012.268
Третий выпуск облигаций в рамках первой облигационной программы	16 января 2023 года	8,0%	Тенге	17.130.311	17.007.945
Первый выпуск купонных облигаций в рамках второй облигационной программы	8 ноября 2023 года	12,0%	Тенге	12.164.687	8.043.907
Второй выпуск облигаций в рамках второй облигационной программы	14 ноября 2021 года	15,0%	Тенге	8.138.093	8.128.158
Третий выпуск купонных облигаций в рамках второй облигационной программы	24 декабря 2024 года	12,0%	Тенге	5.972.046	—
Первый выпуск купонных облигаций	12 июня 2024 года	8,5%	Тенге	3.952.283	3.949.539
Коммерческие облигации	29 октября 2019 года	10,5%	Тенге	—	9.454.251
Выпущенные долговые ценные бумаги				65.384.934	64.596.068

В феврале и марте 2019 года Компания разместила облигации первого выпуска купонных облигаций в рамках второй облигационной программы общей номинальной стоимостью 4.040.050 тысяч тенге и облигации второго выпуска купонных облигаций в рамках второй облигационной программы общей номинальной стоимостью 50.000 тысяч тенге.

В ноябре 2019 года Компания осуществила погашение коммерческих облигаций в связи с истечением срока обращения.

В декабре 2019 года Компания разместила третий выпуск купонных облигаций в рамках второй облигационной программы общей номинальной стоимостью 6.243.700 тысяч тенге.

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

19. Кредиторская задолженность перед поставщиками

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов кредиторская задолженность перед поставщиками включает задолженность Компании перед поставщиками за имущество для последующей передачи в финансовую аренду, представленная следующим:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Сельскохозяйственная техника	4.905.777	3.555.320
Оборудование	645.478	964.920
Крупный рогатый скот	45.002	115.413
Прочее	265.329	166.565
Кредиторская задолженность перед поставщиками	5.861.586	4.802.218

(в тысячах тенге)

20. Налогообложение

Экономия по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	215.818	222.908
Экономия по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(583.550)	(331.107)
За вычетом отложенного налога, признанного в капитале	(106.671)	(188.656)
Экономия по корпоративному подоходному налогу	(474.403)	(296.855)

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

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
По активам	–	15.719
По обязательствам	(106.671)	(204.375)
Корпоративный подоходный налог, признанный в капитале	(106.671)	(188.656)

По состоянию на 31 декабря 2019 года текущие активы по корпоративному подоходному налогу составляют 134.137 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 175.427 тысяч тенге).

Ставка корпоративного подоходного налога для Компании составляла 20,0% в 2019 и 2018 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>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Прибыль до налогообложения	8.736.561	6.431.517
Официальная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной ставке	1.747.312	1.286.303
Процентный доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде, не облагаемый налогом	(2.729.167)	(2.637.657)
Расходы по корпоративному подоходному налогу, удержанному у источника выплаты дохода	215.818	222.908
Не относимые на вычет расходы по кредитным убыткам	241.616	716.805
Не относимые на вычет прочие расходы от обесценения и создания резервов	23.396	18.553
Не относимые на вычет расходы, не связанные с основной деятельностью	25.921	52.975
Не относимые на вычет штрафы и пени	701	43.258
Экономия по корпоративному подоходному налогу	(474.403)	(296.855)

(в тысячах тенге)

20. 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:

	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>			<i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>			2019 год
	2017 год	<i>В отчёте о прибыли или убытке</i>	<i>В капитале</i>	2018 год	<i>В отчёте о прибыли или убытке</i>	<i>В капитале</i>	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Кредиты клиентам	599.035	(185.475)	15.719	429.279	(73.557)	—	355.722
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	—	—	—	—	110.677	—	110.677
Средства в кредитных организациях	16.080	(2.281)	—	13.799	112.501	—	126.300
Начисленные расходы по неиспользуемым отпускам	53.450	—	—	53.450	—	—	53.450
Гарантии	36.840	—	—	36.840	—	—	36.840
Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу	705.405	(187.756)	15.719	533.368	149.621	—	682.989
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц							
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(292.631)	114.759	—	(177.872)	79.138	—	(98.734)
Задолженность перед Акционером	(2.032.523)	603.700	64.510	(1.364.313)	383.212	125.851	(855.250)
Средства в кредитных организациях	—	—	(268.885)	(268.885)	66.409	(232.522)	(434.998)
Основные средства и нематериальные активы	(49.555)	(10.940)	—	(60.495)	11.840	—	(48.655)
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	(2.374.709)	707.519	(204.375)	(1.871.565)	540.599	(106.671)	(1.437.637)
Чистое отложенное обязательство по корпоративному подоходному налогу	(1.669.304)	519.763	(188.656)	(1.338.197)	690.220	(106.671)	(754.648)

Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу признаются только в том объёме, 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 объёме, в котором более не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

21. Авансы полученные

По состоянию на 31 декабря 2019 года авансы полученные в сумме 4.795.803 тысячи тенге (31 декабря 2018 года: 4.263.925 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 предоплаченные платежи по договорам финансовой аренды.

(в тысячах тенге)

22. Расходы по кредитным убыткам

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

	Прим.	2019 год			Итого
		Этап 1	Этап 2	Этап 3	
Денежные средства и их эквиваленты	5	403	73	–	476
Средства в кредитных организациях	6	(5)	–	–	(5)
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	7	(834)	–	–	(834)
Кредиты клиентам	8	(122.014)	30.744	(1.328.595)	(1.419.865)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9	2.186.177	(1.280.711)	(224.439)	681.027
Неиспользованные кредитные линии	25	(72.667)	–	–	(72.667)
Выданные гарантии	25	3.110	–	–	3.110
Прочие финансовые активы	23	–	(454.820)	54.987	(399.833)
Расходы по кредитным убыткам		1.994.170	(1.704.714)	(1.498.047)	(1.208.591)

В таблице ниже представлены расходы под ОКУ по финансовым инструментам, признанные в составе прибыли или убытка, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	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	6	543	–	–	543
Кредиты клиентам	8	616.084	(122.941)	(252.305)	240.838
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9	3.126.984	(1.689.202)	(3.960.331)	(2.522.549)
Неиспользованные кредитные линии	25	88.864	–	–	88.864
Выданные гарантии	25	1.134	–	–	1.134
Прочие финансовые активы	23	–	(409.997)	(222.417)	(632.414)
Расходы по кредитным убыткам		3.838.426	(2.222.213)	(4.435.053)	(2.818.840)

Ниже представлено движение резерва под обесценение и прочих резервов:

	Имущество, предназначенное для финансовой аренды	Авансы выданные	Активы, предназначенные для продажи	Итого
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)
(Отчисление)/сторнирование	(551.922)	513	(108.897)	(660.306)
Списание активов	202.196	43	108.897	311.136
На 31 декабря 2019 года	(976.782)	(24.073)	–	(1.000.855)

Резервы под обесценение активов вычитаются из стоимости соответствующих активов.

(в тысячах тенге)

23. Прочие активы и обязательства

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность, признанная по решению суда	1.706.568	1.300.580
Задолженность по возмещению стоимости утраченных предметов лизинга	84.451	75.786
Прочая дебиторская задолженность	823.101	692.441
	2.614.120	2.068.807
Резерв под ОКУ	(1.985.163)	(1.588.189)
Итого прочие финансовые активы	628.957	480.618
Прочие нефинансовые активы		
Расходы будущих периодов	219.471	485.249
Расчёты с сотрудниками	596	643
Итого прочие нефинансовые активы	220.067	485.892
Прочие активы	849.024	966.510

Ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ по прочим финансовым активам за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	<i>2019 год</i>		
	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2019 года	(17.996)	(1.570.193)	(1.588.189)
Новые созданные или приобретённые активы	(422.589)	(116.540)	(539.129)
Переводы в Этап 3	3.699	(3.699)	-
Изменения ОКУ за период	(32.231)	171.527	139.296
Списанные суммы	-	2.859	2.859
На 31 декабря 2019 года	(469.117)	(1.516.046)	(1.985.163)

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	(14.037)	(952.885)	(966.922)
Новые созданные или приобретённые 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	(17.996)	(1.570.193)	(1.588.189)

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Прочие финансовые обязательства		
Резерв под ОКУ по условным обязательствам кредитного характера (Примечание 25)	160.119	90.562
Прочие финансовые обязательства	160.119	90.562
Прочие нефинансовые обязательства		
Процентные доходы будущих периодов	1.413.589	2.915.252
Задолженность по обязательным платежам в бюджет и задолженность работникам	43.762	56.014
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога, к уплате	29.629	114.088
Прочие текущие обязательства	318.898	297.463
Прочие нефинансовые обязательства	1.805.878	3.382.817
Прочие обязательства	1.965.997	3.473.379

(в тысячах тенге)

24. Капитал

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

В соответствии с решением Акционера от 31 мая 2019 года, Компания объявила дивиденды за 2018 год в размере 6.728.372 тысячи тенге или 81,22 тенге на одну простую акцию. В течении отчетного периода дивиденды были полностью выплачены. 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. По состоянию на 31 декабря 2018 года дивиденды были оплачены в полном размере.

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 2019 и 2018 годов резервный капитал не менялся. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 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 2017 года	24.912.791	(9.542.733)
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по ставкам ниже рыночных	1.021.877	-
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по ставкам ниже рыночных (Примечание 20)	(204.375)	-
Резерв по условному распределению за год	-	(78.597)
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (Примечание 20)	-	15.719
На 31 декабря 2018 года	25.730.293	(9.605.611)
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по ставкам ниже рыночных	533.353	-
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по ставкам ниже рыночных (Примечание 20)	(106.671)	-
Резерв по условному распределению за год	-	-
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (Примечание 20)	-	-
На 31 декабря 2019 года	26.156.975	(9.605.611)

На 31 декабря 2019 года балансовая стоимость простой одной акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской фондовой биржи, составляет 1.311,95 тенге (31 декабря 2018 года: 1.277,14 тенге).

	<i>2019 год</i>	<i>2018 год</i>
Активы	325.735.579	298.933.878
За вычетом нематериальных активов	(581.104)	(554.969)
За вычетом обязательств	(216.476.593)	(192.584.166)
Чистые активы	108.677.882	105.794.743
Количество простых акций на 31 декабря, штук	82.837.204	82.837.204
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	1.311,95	1.277,14

(в тысячах тенге)

24. Капитал (продолжение)

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

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Чистая прибыль за год	9.210.964	6.728.372
Средневзвешенное количество простых акций за год, закончившийся 31 декабря	82.837.204	82.837.204
Базовая и разводнённая прибыль на простую акцию (в тенге)	111,19	81,22

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов в Компании отсутствовали финансовые инструменты, разводняющие прибыль на акцию.

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

В Казахстане продолжаются 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 2019 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.

Неиспользованные кредитные линии

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

	<u>31 декабря</u> <u>2019 года</u>	<u>31 декабря</u> <u>2018 года</u>
Обязательства кредитного характера		
Неиспользованные кредитные линии	7.580.933	4.432.515
Выданные гарантии	748.834	1.260.323
Обязательства кредитного характера до вычета резерва под ОКУ	8.329.767	5.692.838
Резерв под ОКУ (Примечание 23)	(160.119)	(90.562)
Итого	8.169.648	5.602.276

(в тысячах тенге)

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

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 2019 года составила 1.415 тысяч исламских динаров или 748.834 тысячи тенге (31 декабря 2018 года: 2.359 тысяч исламских динаров или 1.260.323 тысячи тенге).

Анализ изменений резервов под ОКУ по неиспользованным кредитным линиям и выданным гарантиям за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, приведён ниже:

	<i>Неисполь-</i> <i>зованные</i> <i>кредитные</i> <i>линии</i>	<i>Выданные</i> <i>гарантии</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	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
Изменения ОКУ за год	72.667	(3.110)	69.557
На 31 декабря 2019 года	156.868	3.251	160.119

26. Прочие доходы

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	<i>2019 год</i>	<i>2018 год</i>
Доход от возмещения расходов и списания обязательств	582.592	458.552
Доход от восстановления резервов, созданных по запасам	149.810	98.490
Штрафы и пени полученные	78.020	38.062
Доход по возвратным предметам финансовой аренды	-	39.772
Прочие	21.370	336.011
Прочие доходы	831.792	970.887

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

(в тысячах тенге)

27. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

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

	<i>2019 год</i>	<i>2018 год</i>
Расходы на персонал	(2.541.993)	(2.481.160)
Расходы на социальное обеспечение	(243.095)	(248.616)
Расходы на персонал	(2.785.088)	(2.729.776)
Ремонт и обслуживание	(214.617)	(135.208)
Профессиональные услуги	(135.286)	(137.217)
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	(117.813)	(65.344)
Аренда	(106.003)	(118.794)
Обслуживание предметов лизинга	(77.287)	(111.317)
Материалы	(55.983)	(51.337)
Реклама и маркетинг	(51.732)	(41.510)
Командировочные расходы	(48.164)	(56.119)
Связь	(34.070)	(32.220)
Страхование	(24.545)	(27.600)
Тренинги	(20.761)	(13.529)
Банковская комиссия	(16.982)	(18.257)
Судебные расходы	(11.237)	(8.929)
Канцелярские товары	(8.972)	(8.641)
Коммунальные расходы	(5.699)	(6.364)
Спонсорство	(5.000)	(5.000)
Расходы по социальной программе	(3.279)	(2.617)
Прочие	(131.347)	(73.135)
Прочие операционные расходы	(1.068.777)	(913.138)

28. 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)

28. 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)***28. 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.

Оценка обесценения

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 её приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчёта ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	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.

(в тысячах тенге)

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

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 финансовые активы в следующие группы:

- Этап 1: При первоначальном признании актива Компания признаёт оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты, дебиторскую задолженность по финансовой аренде 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 активу значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признаёт оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся кредиты, дебиторскую задолженность по финансовой аренде и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.
- Этап 3: Активы, 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 обесценение 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.

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-обесценённые 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 внутрисдневные 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 тысячах тенге)

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Определение дефолта и выздоровления (продолжение)

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 СС и ниже, присвоенных рейтинговыми агентствами Standard&Poor's, Moody's Investors Service и Fitch;
 - исчезновение 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.

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.

(в тысячах тенге)

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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);
- активы, 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;
- активы, 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 нотча 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/актива 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.

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.

(в тысячах тенге)

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе (продолжение)

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;
- объём 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)

28. 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.

Ключевые факторы	Сценарий ОКУ	Присвоенная	Присвоенная	2020 год	2021 год
		вероятность на 2020 год, %	вероятность на 2021 год, %		
Рост ВВП, %	Оптимистический	27%	18%	5,1	5,0
	Базовый	64%	64%	4,0	4,2
	Пессимистический	9%	18%	3,6	3,4
Уровень безработицы, %	Оптимистический	27%	18%	6,1	5,7
	Базовый	73%	82%	4,8	4,8
	Пессимистический	0%	0%	4,8	4,8
Уровень инфляции, %	Оптимистический	9%	9%	4,4	4,4
	Базовый	73%	64%	4,0	4,0
	Пессимистический	18%	27%	3,3	2,9
Объём экспорта, миллиарды долларов США	Оптимистический	18%	18%	66,4	68,8
	Базовый	73%	64%	56,2	58,2
	Пессимистический	9%	18%	51,1	47,6

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

	31 декабря 2019 года				31 декабря 2018 года			
	Казахстан	ОЭСР	СНГ	Итого	Казахстан	ОЭСР	СНГ	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	20.565.261	–	15.404	20.580.665	44.784.065	–	14.240	44.798.305
Средства в кредитных организациях	8.451.527	–	–	8.451.527	–	–	–	–
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	11.179.190	–	–	11.179.190	–	–	–	–
Кредиты клиентам	36.929.798	–	–	36.929.798	43.004.358	–	–	43.004.358
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	226.615.145	–	–	226.615.145	186.617.217	–	–	186.617.217
Прочие финансовые активы	587.673	41.284	–	628.957	454.070	26.548	–	480.618
	304.328.594	41.284	15.404	304.385.282	274.859.710	26.548	14.240	274.900.498
Обязательства								
Задолженность перед Акционером	54.136.402	–	–	54.136.402	67.232.037	–	–	67.232.037
Средства кредитных организаций	62.897.857	–	13.036.472	75.934.329	26.392.074	1.469.471	13.946.165	41.807.710
Выпущенные долговые ценные бумаги	61.963.573	–	3.421.361	65.384.934	64.596.068	–	–	64.596.068
Кредиторская задолженность перед поставщиками	1.572.901	4.187.737	100.948	5.861.586	1.364.446	3.342.786	94.986	4.802.218
Прочие финансовые обязательства	160.119	–	–	160.119	90.562	–	–	90.562
	180.730.852	4.187.737	16.558.781	201.477.370	159.675.187	4.812.257	14.041.151	178.528.595
Нетто-позиция по активам и обязательствам	123.597.742	(4.146.453)	(16.543.377)	102.907.912	115.184.523	(4.785.709)	(14.026.911)	96.371.903

(в тысячах тенге)

28. 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 выплаты, включающие в себя основной долг и вознаграждение / купон по финансовым обязательствам 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.

<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Задолженность перед Акционером	5.351.320	25.204.165	28.561.095	1.253.785	60.370.365
Средства кредитных организаций	8.620.084	30.563.948	47.638.592	4.599.976	91.422.600
Выпущенные долговые ценные бумаги	678.090	5.932.234	80.512.226	–	87.122.550
Итого недисконтированные финансовые обязательства	14.649.494	61.700.347	156.711.913	5.853.761	238.915.515

<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
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

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 25).

	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
2019 год	1.473.308	6.356.459	500.000	–	8.329.767
2018 год	1.497.906	4.129.932	65.000	–	5.692.838

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)

28. 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, имеющих на 31 декабря.

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2019 года</i>	<i>Чувствитель- ность чистого процентного дохода 2019 года</i>	<i>Чувствитель- ность капитала 2019 года</i>
Евро	100	–	–
Доллар США	100	–	–

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

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 % 2019 года</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения 2019 года</i>	<i>Изменение в валютном курсе % 2018 года</i>	<i>Влияние на прибыль до налогооб- ложения 2018 года</i>
Доллар США	-9,0%	(154.750)	-10,0%	(597.850)
Доллар США	12,0%	206.334	14,0%	836.990
Евро	-9,0%	156.732	-10,0%	(756.208)
Евро	12,0%	(208.975)	14,0%	1.058.692
Российский рубль	-12,0%	432.605	-9,0%	354.576
Российский рубль	12,0%	(432.605)	14,0%	(551.563)

(в тысячах тенге)

28. 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 2019 года, прочие параметры приняты как величины постоянные, прибыль до налогообложения уменьшилась бы на 861.950 тысяч тенге (в начале 2018 года: уменьшилась бы на 489.581 тысячу тенге).

Если бы произошло досрочное погашение 10% долговых инструментов в начале 2019 года, прочие параметры приняты как величины постоянные, прибыль до налогообложения уменьшилась бы на 261.262 тысячи тенге (в начале 2018 года: уменьшилась бы на 288.219 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.

29. 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)

29. 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 2019 года:

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого</i>
	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	
31 декабря 2019 года				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	20.580.665	—	—	20.580.665
Средства в кредитных организациях	—	8.451.527	—	8.451.527
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	11.179.190	—	—	11.179.190
Кредиты клиентам	—	—	30.499.319	30.499.319
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	—	—	223.756.051	223.756.051
Прочие финансовые активы	—	—	628.957	628.957
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается	31.759.855	8.451.527	254.884.327	295.095.709
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед Акционером	—	52.557.807	—	52.557.807
Средства кредитных организаций	—	73.020.778	—	73.020.778
Выпущенные долговые ценные бумаги	20.157.184	44.776.670	—	64.933.854
Кредиторская задолженность перед поставщиками	—	—	5.861.586	5.861.586
Прочие финансовые обязательства	—	—	160.119	160.119
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	20.157.184	170.355.255	6.021.705	196.534.144

(в тысячах тенге)

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

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 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
Кредиторская задолженность перед поставщиками	—	—	4.802.218	4.802.218
Прочие финансовые обязательства	—	—	90.562	90.562
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	16.195.175	149.029.728	4.892.780	170.117.683

(в тысячах тенге)

29. 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 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный (расход)/доход	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный (расход)/доход
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	20.580.665	20.580.665	—	44.798.305	44.798.305	—
Средства в кредитных организациях	8.451.527	8.451.527	—	—	—	—
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	11.179.190	11.179.190	—	—	—	—
Кредиты клиентам	36.929.798	30.499.319	(6.430.479)	43.004.358	36.409.771	(6.594.587)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	226.615.145	223.756.051	(2.859.094)	186.617.217	176.248.663	(10.368.554)
Прочие финансовые активы	628.957	628.957	—	480.618	480.618	—
	304.385.282	295.095.709	(9.289.573)	274.900.498	257.937.357	(16.963.141)
Финансовые обязательства						
Задолженность перед Акционером	54.136.402	52.557.807	1.578.595	67.232.037	65.672.985	1.559.052
Средства кредитных организаций	75.934.329	73.020.778	2.913.551	41.807.710	39.581.856	2.225.854
Выпущенные долговые ценные бумаги	65.384.934	64.933.854	451.080	64.596.068	59.970.062	4.626.006
Кредиторская задолженность перед поставщиками	5.861.586	5.861.586	—	4.802.218	4.802.218	—
Прочие финансовые обязательства	160.119	160.119	—	90.562	90.562	—
	201.477.370	196.534.144	4.943.226	178.528.595	170.117.683	8.410.912
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(4.346.347)			(8.552.229)

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.

(в тысячах тенге)

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

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

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

По обязательствам, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой 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, размещенных на Bloomberg.

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

30. 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 28 «Управление рисками»*.

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	20.580.665	–	20.580.665	44.798.305	–	44.798.305
Средства в кредитных организациях	8.451.527	–	8.451.527	–	–	–
Инвестиционные ценные бумаги	11.179.190	–	11.179.190	–	–	–
Кредиты клиентам	23.917.848	13.011.950	36.929.798	27.011.598	15.992.760	43.004.358
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	67.271.663	159.343.482	226.615.145	51.704.768	134.912.449	186.617.217
Активы, предназначенные для продажи	511.083	–	511.083	–	–	–
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	7.704.941	–	7.704.941	10.740.178	–	10.740.178
Текущие активы по корпоративному подходному налогу	134.137	–	134.137	175.427	–	175.427
Основные средства	–	463.556	463.556	–	995.816	995.816
Нематериальные активы	–	581.104	581.104	–	554.969	554.969
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	1.530.715	4.606.778	6.137.493	1.048.010	2.843.028	3.891.038
Авансы выданные	188.103	5.409.813	5.597.916	46.993	7.143.067	7.190.060
Прочие активы	849.024	–	849.024	966.510	–	966.510
Итого активы	142.318.896	183.416.683	325.735.579	136.491.789	162.442.089	298.933.878
Обязательства						
Задолженность перед Акционером	29.189.959	24.946.443	54.136.402	29.398.719	37.833.318	67.232.037
Средства кредитных организаций	33.748.873	42.185.456	75.934.329	15.857.129	25.950.581	41.807.710
Выпущенные долговые ценные бумаги	1.103.243	64.281.691	65.384.934	10.471.551	54.124.517	64.596.068
Кредиторская задолженность перед поставщиками	5.861.586	–	5.861.586	4.802.218	–	4.802.218
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	–	754.648	754.648	–	1.338.197	1.338.197
Авансы полученные	4.795.803	–	4.795.803	4.263.925	–	4.263.925
Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость	1.514.725	6.128.169	7.642.894	1.033.804	4.036.828	5.070.632
Прочие обязательства	1.781.802	184.195	1.965.997	3.289.184	184.195	3.473.379
Итого обязательства	77.995.991	138.480.602	216.476.593	69.116.530	123.467.636	192.584.166
Чистая позиция	64.322.905	44.936.081	109.258.986	67.375.259	38.974.453	106.349.712

(в тысячах тенге)

31. 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:

	2019 год		2018 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
Выдано в течение года	—	—	—	—
Погашено в течение года	—	—	—	(9.993)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря	—	—	—	232.310
Начисленные процентные доходы по финансовой аренде на 31 декабря	—	—	—	27.461
Резерв под ОКУ на 31 декабря	—	—	—	(8.008)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря за вычетом резерва под ОКУ	—	—	—	251.763
Кредиты полученные на 1 января	67.232.037	11.657.380	75.539.402	—
Кредиты полученные	—	8.225.000	11.232.415	11.655.574
Кредиты погашенные	(15.531.974)	(1.000.000)	(22.971.379)	—
Изменение в начисленных процентах	465.015	79.319	573.992	1.806
Прочие изменения	1.971.324	(832.366)	2.857.607	—
Кредиты полученные на 31 декабря	54.136.402	18.129.333	67.232.037	11.657.380
Дивиденды к оплате на 1 января	—	—	—	—
Дивиденды, объявленные в течение года	6.728.372	—	3.572.220	—
Дивиденды, выплаченные в течение года	(6.728.372)	—	(3.572.220)	—
Дивиденды к оплате на 31 декабря	—	—	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	36.013.167	586.582	35.894.934	—
Процентные расходы	(4.488.460)	(1.009.008)	(5.150.325)	(1.806)
Прочие расходы	—	—	—	—

Прочие изменения включают признание и амортизацию дисконта.

Информация об условиях кредитов, привлечённых от Акционера и компании, находящейся под общим контролем, представлены в *Примечаниях 16 и 17*, соответственно.

(в тысячах тенге)

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	2019 год	2018 год
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	105.190	81.641
Налоги и отчисления на социальное обеспечение	9.668	7.625
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	114.858	89.266

32. 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 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
Поступления	10.233.955	40.225.000	—	50.458.955
Погашение	(9.389.000)	(6.109.535)	(15.531.974)	(31.030.509)
Курсовые разницы	—	422.979	—	422.979
Неденежные операции	26.848	(804.840)	2.548.035	1.770.043
Дивиденды объявленные	—	—	6.728.372	6.728.372
Дивиденды выплаченные	—	—	(6.728.372)	(6.728.372)
Прочее	(82.937)	393.015	(111.696)	198.382
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	65.384.934	75.934.329	54.136.402	195.455.665

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.

33. 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 2019 и 2018 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)

33. 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>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Капитал первого уровня	99.869.101	99.538.642
Капитал второго уровня	9.210.964	6.728.372
Итого капитала	109.080.065	106.267.014
Итого активы	325.735.579	298.933.878
Активы, взвешенные с учётом риска и условные и возможные обязательства	321.804.838	305.001.265
Операционный риск	9.122.815	8.623.605
Коэффициент достаточности капитала (k1) не менее 6,0%	30,66%	33,30%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2) не менее 6,0%	31,03%	32,64%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3) не менее 12,0%	32,97%	33,88%

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>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Капитал первого уровня	99.869.101	99.538.642
Капитал второго уровня	9.210.964	6.728.372
Итого капитала	109.080.065	106.267.014
Активы, взвешенные с учётом риска	314.054.032	300.135.365
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	31,80%	33,16%
Общий норматив достаточности капитала	34,73%	35,41%

34. События после отчётной даты

В феврале 2020 года Компания погасила краткосрочный заём, полученный от АО «Ситибанк Казахстан» в размере 4.000.000 тысяч тенге.

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

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