

ИНВЕСТИРУЕМ
В БУДУЩЕЕ
ОТРАСЛИ

2019

Годовой отчет КазАгроФинанс



КРАТКИЙ ПРОФИЛЬ КОМПАНИИ

Акционерное общество «КазАгроФинанс» (КазАгроФинанс, Компания, КАФ) оказывает содействие сельхозтоваропроизводителям путем предоставления лизинговых услуг для приобретения сельскохозяйственной техники и оборудования.

Компания успешно осуществляет свою деятельность на протяжении 20 лет, способствуя развитию технического оснащения в аграрном секторе страны.

Конкурентные преимущества, такие как высокая компетенция в отрасли, многолетний опыт работы на рынке, развитая филиальная сеть, сильный кадровый состав, надежные кредитные рейтинги и доступ к привлечению финансовых средств, позволяют сохранять лидирующие позиции на рынке лизинга и оставаться надежным партнером для отечественных фермеров.



СОДЕРЖАНИЕ

Краткий профиль Компании	03
Динамика ключевых показателей	06
Ключевые события	08
Обращение Председателя Совета директоров	10
Обращение Председателя Правления	12
Стратегия развития	14
О Компании	16
География деятельности	19
Лицензии	19
Рейтинги	19
Краткая история Компании	20
Бизнес-модель	22
Конкурентные преимущества	24
Процесс предоставления лизинга	25
Направления деятельности	26
Процессы субсидирования	28
Оптимизация бизнес-процессов	30
Работа с поставщиками	31
Отчет менеджмента	32
Макроэкономические показатели	34
Анализ отрасли АПК	36
Анализ рынка лизинга	41
PEST-анализ	43
SWOT-анализ	46
Реализация стратегии	48
Результаты операционной деятельности	54
Финансовые результаты	60
Перспективы развития	62
Корпоративное управление	64
Организационная структура менеджмента	67
Рейтинг корпоративного управления	68
Отчет о соблюдении Кодекса КУ	68
Сведения о ценных бумагах и составе участников	72
Ключевые решения Единственного акционера в 2019 году	73
Совет директоров	74
Изменения в составе Совета директоров за 2019 год	76
Состав Совета директоров	77
Деятельность Совета директоров	82
Комитеты Совета директоров	84
Отбор и назначение	86

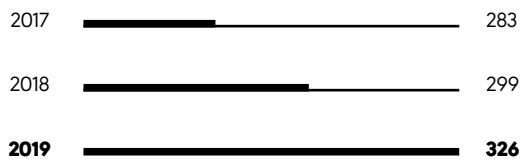
Независимость	87
Обучение и профессиональное развитие членов Совета директоров	88
Оценка деятельности Совета директоров	89
Управление конфликтом интересов	90
Информирование о проблемах	91
Вознаграждение членов Совета директоров	92
Исполнительный орган	93
Организационная структура	100
Отчет о сделках, в совершении которых имеется заинтересованность, за 2019 год	102
Вознаграждение членов Правления	103
Структура акционерного капитала	103
Дивиденды	104
Противодействие коррупции	106
Корпоративная этика	108
Система внутреннего контроля	110
Служба внутреннего аудита	112
Внешний аудит	113
Управление рисками	114
Система управления рисками	116
Анализ рисков	121
Маркетинговая деятельность	122
Информационная политика	124
Деятельность в области брендинга и PR	125
Устойчивое развитие	126
Обращение Председателя Правления по вопросам устойчивого развития	128
Политика в области устойчивого развития	130
Отчет о взаимодействии с заинтересованными сторонами	131
Экономическое воздействие	136
Кадровая политика	139
Спонсорство и благотворительность	148
Защита окружающей среды	149
Приложения	150
Приложение 1. Об отчете	152
Приложение 2. Финансовая отчетность	156
Приложение 3. Индекс GRI	229
Глоссарий	233
Контактная информация	234

ДИНАМИКА КЛЮЧЕВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

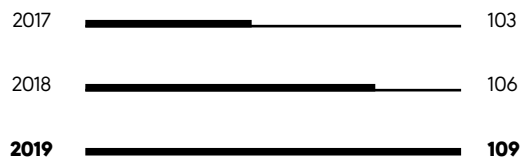
Финансовые показатели



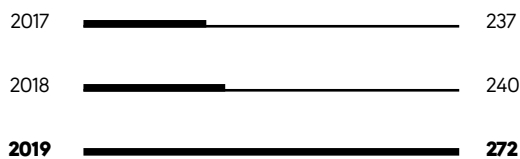
АКТИВЫ, МЛРД ТЕНГЕ



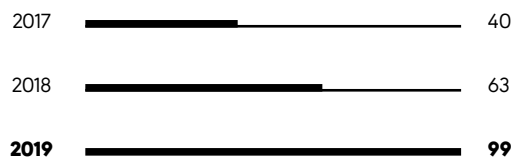
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ, МЛРД ТЕНГЕ



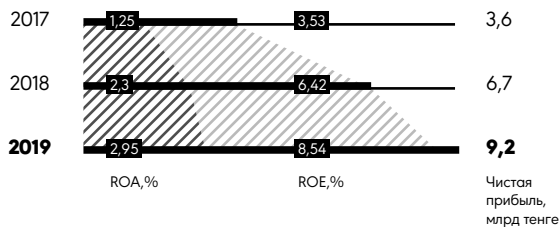
ССУДНЫЙ ПОРТФЕЛЬ, МЛРД ТЕНГЕ



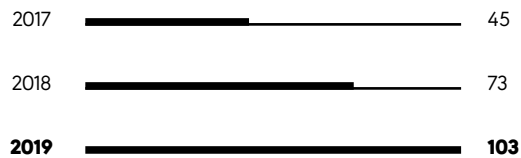
ОБЪЕМ ЛИЗИНГА СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОЙ ТЕХНИКИ И ОБОРУДОВАНИЯ, МЛРД ТЕНГЕ



ПОКАЗАТЕЛИ ПРИБЫЛЬНОСТИ






СУММА ИНВЕСТИЦИЙ В РАЗВИТИЕ АПК В ГОД, МЛРД ТЕНГЕ






Операционные показатели

КОЛИЧЕСТВО ТЕХНИКИ И ОБОРУДОВАНИЯ, ПЕРЕДАННОГО В ЛИЗИНГ, ЕД.




2017		2 408
2018		3 426
2019		5 893

КОЛИЧЕСТВО КЛИЕНТОВ В ПОРТФЕЛЕ НА КОНЕЦ ГОДА, ЕД.




2017		6 410
2018		6 967
2019		7 666

Нефинансовые показатели

РЕЙТИНГ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ, %

2017		85,9
2018		89,7
2019		88,6

УРОВЕНЬ ДОСТУПНОСТИ УСЛУГ И УДОВЛЕТВОРЕННОСТИ КЛИЕНТОВ, %

2017		73,9
2018		77,9
2019		79,6

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ

С 1 января по 31 декабря

реализована новая программа финансирования «Агротехника» под 9%, программы финансирования «Урожай», «Свои корма» и «Надежный фермер» дополнены новым источником финансирования под 9%.

7 февраля

осуществлено доразмещение в размере 4,09 млрд тенге второго выпуска облигаций в рамках второй облигационной программы сроком на 5 лет, тем самым облигации размещены в полном объеме в рамках зарегистрированного объема на 12 млрд тенге.

BB+

28 января

Fitch Ratings изменило прогноз по рейтингам Компании с «негативного» на «стабильный» с подтверждением долгосрочного рейтинга на уровне BB+.

4 апреля

Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг на уровне BB+, прогноз «стабильный».

4 мая

Компания исключена из списка приватизируемых объектов постановлением Правительства Республики Казахстан.

25 октября

открытие филиала по г. Нур-Султан.

21 ноября

внесены изменения в Стратегию развития Компании на 2017-2026 годы.

14 декабря

годовой отчет Компании за 2018 год по итогам конкурса годовых отчетов занял 3-е место в финансовом секторе, а также 12-е место среди более чем 100 участников конкурса.

27 декабря

Компанией зарегистрирован третий выпуск облигаций в рамках второй облигационной программы на сумму 20 млрд тенге сроком на 5 лет, с частичным размещением 6,2 млрд тенге. В апреле 2020 года выпуск доразмещен в полном объеме.

28 декабря

КазАгроФинанс исполнилось 20 лет.

20 ЛЕТ

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

**Уважаемые читатели,
партнеры, коллеги!**

Агропромышленный комплекс является одним из важных секторов экономики, который через формирование продовольственной безопасности страны участвует в обеспечении национальной безопасности, способствует устойчивому развитию Казахстана, а также оказывает особое влияние на повышение уровня жизни населения.

Устойчивое и стабильное развитие сектора АПК зависит от производительности труда. Тогда как доступ к современному оборудованию является важнейшим фактором роста производительности.

В реалиях сегодняшнего дня самый простой и эффективный способ получить качественное оборудование для агрария в РК – это кредитование посредством лизинга сельхозтехники. Учитывая высокую потребность, государством оказывается значительная поддержка в виде субсидий по лизингу сельскохозяйственной техники и оборудования.

На сегодня КазАгроФинанс занимает лидирующую позицию на рынке лизинга АПК и является ключевым финансовым институтом, который на протяжении 20

лет предоставляет технику и оборудование в лизинг на доступных и выгодных условиях. Компания в очередной раз показала высокие результаты по всем направлениям своей деятельности. По итогам 2019 года показатели рентабельности активов и собственного капитала исполнены более чем на 100%. Этого удалось достичь благодаря росту доходов и сокращению расходов. Чистый доход сложился на уровне 9,2 млрд тенге. Объем лизинга в 2019 году вырос по сравнению с предыдущим периодом на 56,4%. Внедряемые Компанией с 2017 года клиентоориентированные стандарты повлияли на положительную динамику уровня доступности услуг. Так, по итогам независимого исследования обций уровень удовлетворенности услугами Компании составил в 2019 году 92%.

Совершенствование уровня корпоративного управления является одной из приоритетных задач эффективной деятельности Компании и укрепления ее репутации. Уровень корпоративного управления Компании за 2019 год составил 89% при плане 85%. Проведенная комплексная и всесторонняя оценка работы Совета директоров и его членов показала ее эффективность и соответствие требова-

**Рост объема
лизингового портфеля**

56,4%

ниям законодательства и международной практике. Исходя из направленности государственной политики на повышение технической оснащенности аграрного сектора, Компанией принята новая Стратегия развития на 2020–2029 годы, реализация которой обеспечит рост объемов лизинга сельскохозяйственной техники и оборудования, совершенствование оказания услуг и повышение эффективности деятельности Компании.

Первым ключевым направлением деятельности новой Стратегии является содействие развитию конкурентоспособности АПК через техническое и технологическое оснащение. Кроме того, будет продолжена работа по ежегодному увеличению объемов лизинга техники, а также экспортного потенциала и производительности труда в отрасли АПК.

Вторым стратегическим направлением выбран рост эффективности деятельности АО «КазАгроФинанс». В рамках этого направления будет проводиться работа над поддержанием уровня рентабельности деятельности Компании, в том числе через повышение эффективности управления собственным капиталом и активами, повышение качества ссудного

портфеля, совершенствование системы мониторинга профинансированных проектов. Продолжится совершенствование системы корпоративного управления и повышение уровня прозрачности деятельности Компании, а также дальнейшее развитие системы управления рисками и кадровой политики.

Как итог, реализация Стратегии позволит к 2029 году увеличить объем лизинга сельскохозяйственной техники и оборудования в 1,6 раза (с 75 до 120 млрд тг), производительность труда по профинансированным инвестиционным проектам в 1,4 раза (с 3,3 млн тг до 4,5 млн тг на 1 работника) и объем экспорта продукции по проектам, профинансированным обществом в 1,4 раза (с 23,5 до 36 млн долларов США).

Используя имеющиеся конкурентные преимущества и внедряя новые клиентоориентированные подходы, КазАгроФинанс сможет повысить лояльность действующих и привлечь новых клиентов, а операционная эффективность обеспечит устойчивое долгосрочное развитие. Убежден, что принятые меры позволят Компании вносить ценный вклад в поддержку отечественных аграриев и в дальнейшем занимать лидирующую позицию.

ЕРБОЛ КУАНЫШЕВИЧ ТАСЖУРЕКОВ



**Председатель
Совета директоров
АО «КазАгроФинанс»**

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ

**Уважаемые
читатели!**



Позвольте поприветствовать Вас и представить результаты деятельности АО «КазАгроФинанс» по итогам 2019 года!

2019 год для Компании стал юбилейным, нам исполнилось 20 лет! Оглядываясь назад, можно с гордостью заявить, что КазАгроФинанс является эффективным и устойчивым финансовым институтом, деятельность которого направлена на поддержку и развитие аграрной отрасли. Мы многому научились за эти годы, мы выросли и как команда, и с профессиональной точки зрения. Сильными сторонами АО «КазАгроФинанс» являются специализация Компании и глубокое знание агропромышленной отрасли.

В своей работе мы ориентируемся в первую очередь на потребности наших клиентов. По итогам 2019 года в портфеле Компании более 7,6 тысячи клиентов, и 99% из них – представители малого и среднего бизнеса. Поэтому мы непрерывно ведем работу над улучшением качества наших услуг, стремимся сделать их более доступными и выгодными.

Лизинг остается простым и эффективным способом обновления основных фондов, способствующим повышению выработки

9,2

млрд тенге



чистая прибыль в 2019 году

продукции и производительности труда. В последние несколько лет мы видим быстрый рост популярности лизингового финансирования в сельском хозяйстве. В 2019 году КазАгроФинанс передало в лизинг 5893 единицы сельскохозяйственной техники, что более чем на 70% превышает показатель 2018 года, объем лизингового финансирования достиг нового исторического максимума – 98,5 млрд тенге. Всего с 2000 года Компанией передано в лизинг почти 49 тыс. единиц техники и оборудования на сумму 602 млрд тенге.

Благодаря поддержанию долгосрочного рейтинга Fitch Ratings на уровне BB+ прогноз «стабильный» и в результате эффективного рыночного привлечения обеспечен достаточный уровень ликвидных средств, надлежащее исполнение обязательств перед кредиторами и рост ссудного портфеля на 13,4%. При этом в результате успешного управления активами по итогам 2019 года были достигнуты рекордные показатели по чистой прибыли – 9,2 млрд тенге, что выше результата 2018 года на 36,9% и по рентабельности активов, значение которого составило 2,95%.

Построенная эффективная система управления рисками позволяет своевременно выявлять, надежно оценивать и минимизировать кредитный, валютный, ценовой риски. Принимаемые Компанией своевременные меры обеспечивают приток благонадежных клиентов, улучшение качества портфеля и снижение доли проблемных неработающих активов.

Высокие результаты деятельности Компании достигнуты благодаря доверию клиентов, а также профессиональной и слаженной работе всей команды АО «КазАгроФинанс».

Учитывая, что в стране сохраняется высокая потребность в обновлении машинно-тракторного парка, Компания в дальнейшем сохранит ориентир на увеличение объемов лизинга сельскохозяйственной техники и оборудования, совершенствование своих услуг и повышение эффективности деятельности. Комплексная работа по выполнению поставленных целей и задач позволит обеспечить дальнейший рост и успешное развитие Компании и эффективную реализацию государственной политики в области АПК.

КАНЫШ ТЕМИРТАЕВИЧ ИЗБАСТИН



**Председатель
Правления
АО «КазАгроФинанс»**

СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ

20 марта 2020 года решением Совета директоров Компании утверждена новая Стратегия развития АО «КазАгроФинанс» на 2020–2029 годы.

В соответствии с новой Стратегией развития Компания сконцентрирует свою деятельность на обеспечении роста технического оснащения парка и производительности труда в аграрном секторе путем обеспечения субъектов агропромышленного комплекса (АПК) сельскохозяйственной техникой и оборудованием посредством лизинга, что станет ключевым вкладом Компании в реализацию одной из приоритетных задач государственной программы развития АПК на 2017–2021 годы.

Вторым важным стратегическим направлением станет обеспечение эффективности деятельности Компании как в области финансового менеджмента, так и в области корпоративного управления.

Стратегическое направление № 1:

Содействие развитию конкурентоспособности АПК через техническое и технологическое оснащение

ЦЕЛЬ 1: УВЕЛИЧЕНИЕ ТЕХНИЧЕСКОЙ ОСНАЩЕННОСТИ И ЭКСПОРТНОГО ПОТЕНЦИАЛА В СЕЛЬСКОМ ХОЗЯЙСТВЕ

Задача 1. Увеличение объемов инвестиций по лизингу сельскохозяйственной техники и оборудования.

Задача 2. Содействие развитию экспортного потенциала и производительности труда в отрасли АПК.

ЦЕЛЬ 2: СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ И РАЗВИТИЕ ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ

Задача 1. Повышение качества и уровня доступности лизинговых услуг.

Задача 2. Развитие продуктовой линейки АО «КазАгроФинанс», в том числе путем внедрения новых направлений финансирования.

Задача 3. Автоматизация бизнес-процессов Компании.

Стратегическое направление № 2:

Эффективность деятельности Компании

ЦЕЛЬ 1: ПОВЫШЕНИЕ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

Задача 1. Повышение эффективности управления собственным капиталом и активами.

Задача 2. Повышение качества ссудного портфеля.

Задача 3. Совершенствование системы мониторинга профинансированных проектов.

ЦЕЛЬ 2: КОРПОРАТИВНОЕ РАЗВИТИЕ АО «КАЗАГРОФИНАНС» В СООТВЕТСТВИИ С ЛУЧШЕЙ ПРАКТИКОЙ

Задача 1. Совершенствование системы корпоративного управления и увеличение прозрачности деятельности Компании.

Задача 2. Совершенствование системы управления рисками и внутреннего контроля.

Задача 3. Повышение потенциала человеческих ресурсов, развитие корпоративной культуры, ориентированной на результат.

Ожидаемые результаты от реализации новой Стратегии к 2029 году

Реализация новой Стратегии предусматривает становление КазАгроФинанс как эффективного института поддержки и развития АПК путем предоставления лизинговых услуг. К 2029 году КазАгроФинанс:

- стабильная безубыточная компания, занимающая прочные позиции в рейтинге казахстанских лизинговых компаний;
- лидер на рынке лизинговых услуг по качеству клиентского сервиса;
- мощный финансовый инструмент развития АПК, максимально обеспечивающий потребности отрасли в качественных и конкурентных лизинговых услугах.

По итогам реализации Стратегии развития будут достигнуты следующие показатели деятельности Компании:

- объем лизинга сельскохозяйственной техники и оборудования за десятилетний период составит не менее 1 046 млрд тенге;
- рентабельность активов составит не менее 1,65%, собственного капитала составит не менее 5,01%;
- поддержание уровня сформированных резервов (провизий) по ссудному портфелю на уровне не более 12%;
- автоматизация всех основных процессов финансирования;
- совершенствование системы корпоративного управления в соответствии с лучшими мировыми практиками.

Таким образом, комплексная реализация поставленных целей и задач позволит продолжить укрепление позиции в качестве одного из ведущих и стабильных финансовых институтов развития АПК Казахстана.

Деятельность Компании в 2019 году была направлена на достижение целей и решение задач Стратегии развития АО «КазАгроФинанс» на 2017–2026 годы, по которым ключевые показатели деятельности исполнены в полном объеме.

Подробно информация о работе по стратегическим направлениям раскрыта в разделе «Реализация стратегии».

1046

млрд тенге

объем лизинга сельскохозяйственной техники за 10 лет

География деятельности
Лицензии
Рейтинги
Краткая история Компании
Бизнес-модель
Конкурентные преимущества
Процесс предоставления лизинга
Направления деятельности
Процессы субсидирования
Оптимизация бизнес-процессов
Работа с поставщиками

_____	19
_____	19
_____	19
_____	20
_____	22
_____	24
_____	25
_____	26
_____	28
_____	30
_____	31

О КОМ- ПАНИИ

МИССИЯ

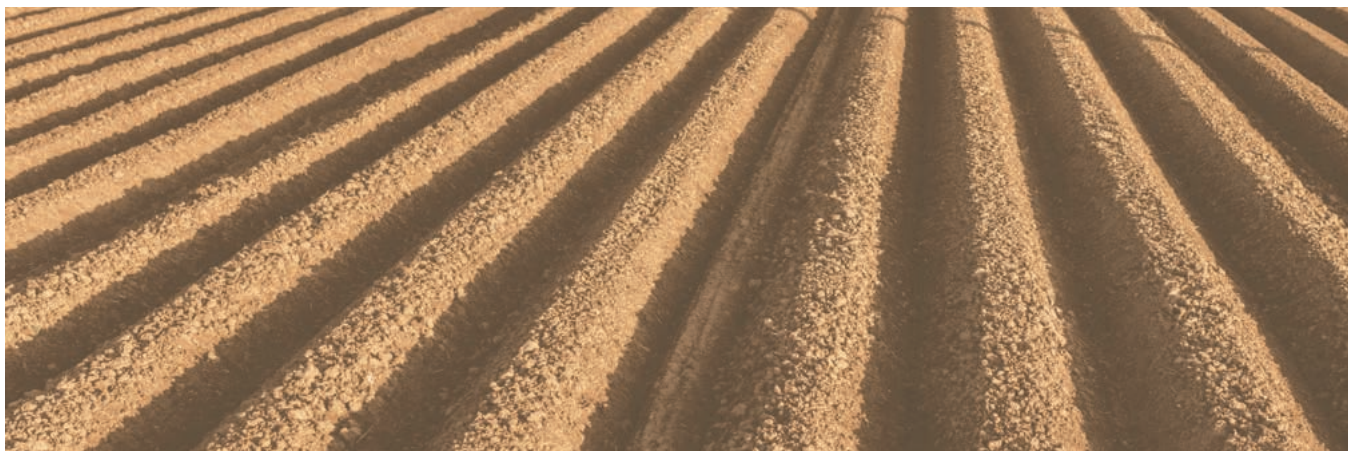
СОДЕЙСТВИЕ ТЕХНИЧЕСКОМУ
ОСНАЩЕНИЮ АГРОПРОМЫШЛЕННОГО
КОМПЛЕКСА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН
ПУТЕМ ОКАЗАНИЯ КАЧЕСТВЕННЫХ И
КОНКУРЕНТНЫХ ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ.

ВИДЕНИЕ

АО «КАЗАГРОФИНАНС» –
ЛИДЕР НА РЫНКЕ ЛИЗИНГА АПК
КАЗАХСТАНА, ОБЕСПЕЧИВАЮЩИЙ
ПОТРЕБНОСТИ ОТРАСЛИ В СОВРЕМЕННОЙ И
ВЫСОКОТЕХНОЛОГИЧНОЙ ТЕХНИКЕ.

ПРЕДНАЗНАЧЕНИЕ В ОТРАСЛИ

ТЕХНОЛОГИЧЕСКОЕ ОБНОВЛЕНИЕ АГРОПРОМЫШЛЕННОГО КОМПЛЕКСА ПУТЕМ ОБЕСПЕЧЕНИЯ СЕЛЬХОЗТОВАРО-
ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ ДОСТУПНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ СРЕДСТВАМИ ДЛЯ ПРИОБРЕТЕНИЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОЙ
ТЕХНИКИ И ОБОРУДОВАНИЯ НА ЛИЗИНГОВОЙ ОСНОВЕ.



ГЕОГРАФИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

15 филиалов во всех регионах страны.
Сотрудничество с поставщиками техники
из ближнего и дальнего зарубежья.

ЛИЦЕНЗИИ

- Лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на проведение банковских заемных операций в национальной валюте (получена 31 марта 2006 года).
- Сертификация по системе менеджмента качества ISO 9001-2015.

РЕЙТИНГИ

- 28 января 2019 года Fitch Ratings изменило прогноз по рейтингам Компании с «негативного» на «стабильный», долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) в иностранной и национальной валютах подтвержден на уровне «BB+». 4 апреля 2019 года Fitch Ratings подтвердило долгосрочные РДЭ в иностранной и национальной валютах на уровне «BB+», прогноз «стабильный»¹.
- Рейтинг корпоративного управления, согласно Методике диагностики корпоративного управления в дочерних акционерных обществах АО «Холдинг «КазАгро», составил в 2019 году 88,6%.

Рейтинг корпоративного управления

88,6%



¹ 2 апреля 2020 года Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг на уровне BB+, прогноз «стабильный».

КРАТКАЯ ИСТОРИЯ КОМПАНИИ

КазАгроФинанс зарегистрировано 28 декабря 1999 года в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 24 ноября 1999 года № 1777 «О некоторых вопросах сельского хозяйства».

1999

утверждено постановление Правительства Республики Казахстан о создании структуры АО «КазАгроФинанс».

2004

лизинг специальной техники и технологического оборудования.

2007

внедрение лизинга племенных животных.

2000

первый опыт лизинга зарубежной сельхозтехники.

2005

лизинг перерабатывающего оборудования.

2008

впервые Компании присвоен международный кредитный рейтинг Fitch (BBB-).

2000–2003

создание первых машинно-тракторных станций.

2006

КазАгроФинанс входит в структуру вновь созданного Национального управляющего холдинга «КазАгро».

2009

- Старт финансирования крупных инвестиционных проектов.
- Развитие сборочного производства.

2010

- Первое исследование рынка лизинга Эксперт РА в Казахстане: КазАгроФинанс признано лидером на казахстанском рынке лизинга.
- Внедрение лизинга мелиоративной техники и лизинга вторичной техники.

2012

финансирование техники по программе «Урожай».

2013

- Начало реализации программ «Экспресс-лизинг» и «Мастер-лизинг».
- КазАгроФинанс стало официальным участником программы субсидирования.

2015

впервые проведена диагностика корпоративного управления АО «КазАгроФинанс» и впервые Компании присвоен уровень корпоративного управления.

2016

- КазАгроФинанс впервые разместило внутренние рыночные облигации среди широкого круга инвесторов на сумму 8 млрд тенге и со сроком обращения 5 лет.
- Начало реализации программы «Сделано в Беларуси».
- Включение КазАгроФинанс в перечень объектов, предлагаемых к передаче в конкурентную среду.

2017

сделка АО «КазАгроФинанс» по выпуску и размещению 5-летних тенговых облигаций признана победителем EMEA Finance в категории «Лучший выпуск облигаций в национальной валюте в Европе, на Ближнем и Среднем Востоке и в Африке» (Best local currency bond in EMEA).

2018

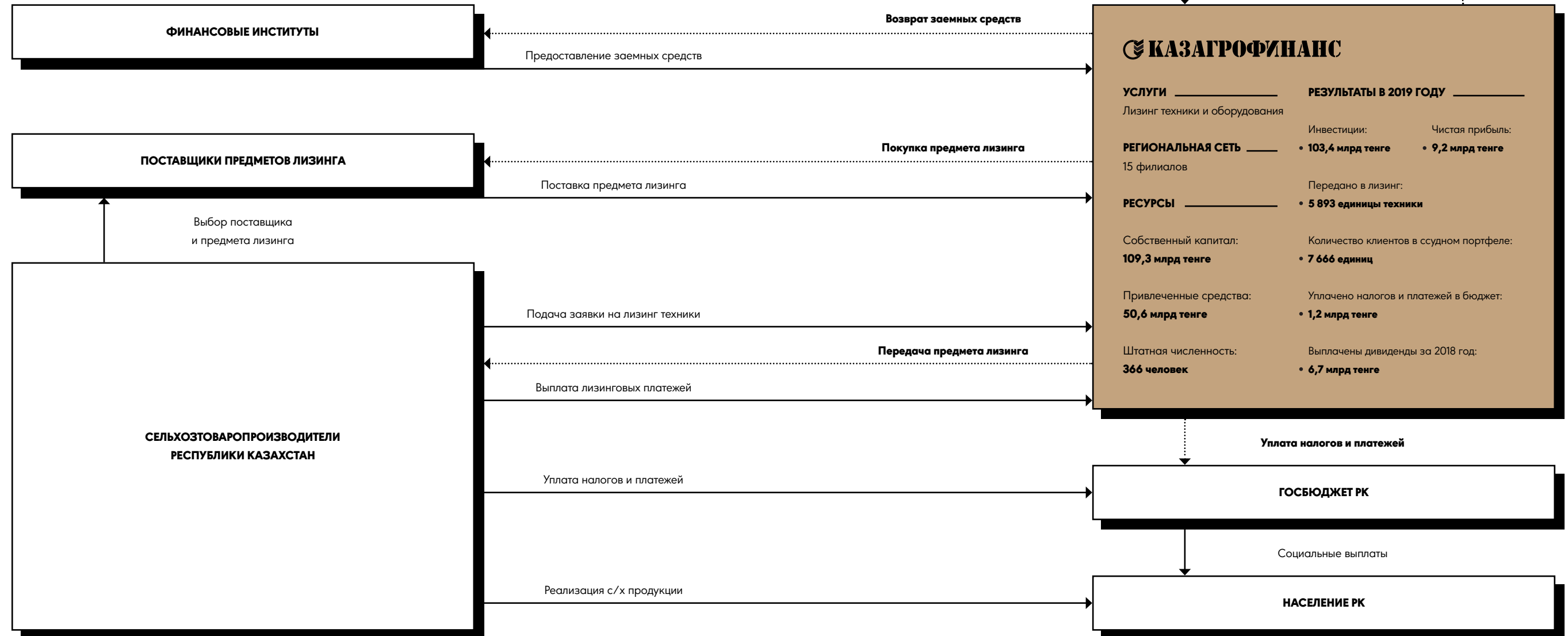
- Начало реализации программ «Свои корма» и «Надежный фермер».
- Годовой отчет АО «КазАгроФинанс» за 2017 год по итогам VIII конкурса годовых отчетов был признан лучшим в финансовом секторе, а также занял 9-е место среди отчетов всех участников конкурса.

2019

- исключение Компании из списка объектов, подлежащих приватизации.
- открытие филиала в г. Нур-Султан.
- 20 лет деятельности Компании.

БИЗНЕС-МОДЕЛЬ

В целях совершенствования лизинговой деятельности Компанией на регулярной и на постоянной основе проводятся соответствующие мероприятия по улучшению качества оказываемых услуг.



КОНКУРЕНТНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА

- опыт в лизинговой сфере более 20 лет
- доступные условия финансирования
- клиентоориентированные стандарты оказания услуг
- узнаваемый бренд и положительная репутация
- высокий уровень кредитного рейтинга
- широкая филиальная сеть
- успешный опыт в привлечении средств с использованием рыночных инструментов
- высокая компетенция кадрового состава
- наличие большой базы ведущих поставщиков и производителей сельхозтехники
- листинг на Казахстанской фондовой бирже с 2008 года
- высокий уровень прозрачности деятельности
- постоянная работа по совершенствованию системы корпоративного управления, управления рисками и внутреннего контроля

15

филиалов

широкая филиальная сеть



ПРОЦЕСС ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ЛИЗИНГА

Процесс предоставления лизинга начинается в первую очередь с выбора клиентом предмета лизинга и поставщика. После получения коммерческого предложения от поставщика клиент обращается в КАФ.

Менеджер кредитного подразделения проводит консультацию по имеющимся программам финансирования, а также предоставляет клиенту перечень обязательных документов, необходимых для подачи заявки. После предоставления клиентом полного пакета документов структурными подразделениями Компании проводится экспертиза проекта клиента. По итогам заключений и экспертиз уполномоченный орган Компании (Кредитный комитет) выносит решение о финансировании проекта. Общий срок рассмотрения проекта составляет от 5 до 12 рабочих дней без учета доработки.

При положительном решении Кредитного комитета по проекту заключается договор финансового лизинга, клиент вносит первый лизинговый платеж, а затем с поставщиком подписывается договор приобретения предмета лизинга. После поставки предмет лизинга передается лизингополучателю.



НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Компанией реализуется широкая сбалансированная продуктовая линейка программ финансирования, отвечающая интересам и потребностям различных категорий сельхозтоваропроизводителей и позволяющая приобрести технику на выгодных условиях.

В Компании действуют следующие программы:

финансирование лизинговых проектов:

- с/х техника, не требующая монтажа,
- транспортные средства по перевозке биологических активов, с/х и рыбной продукции, грузовые вагоны,
- специальная техника для мелиоративных и с/х работ;

пополнение оборотного капитала в рамках ранее профинансированных проектов;

специальные лизинговые программы:

- «Сделано в Казахстане»,
- «Надежный фермер»,
- «Свои корма»,
- «Сделано в Беларуси»,
- «Экспресс-лизинг»,
- «Мастер-лизинг»;

финансовый лизинг оборудования – оборудование (требуемое, не требующее монтажа) отечественного и иностранного производства.



Финансируемые направления

УСЛОВИЯ ПО СТАНДАРТНОМУ ЛИЗИНГУ

	Срок	Аванс	Ставка
Сельскохозяйственная техника	до 10 лет	не менее 15%	7% годовых (с учетом субсидирования) 9% годовых
Транспортные средства по перевозке биологических активов, с/х и рыбной продукции, грузовые вагоны	до 7 лет	не менее 15%	7% годовых (с учетом субсидирования)
Специальная техника для мелиоративных и с/х работ	до 7 лет	не менее 20%	7% годовых (с учетом субсидирования)
Кредитование на пополнение оборотных средств	кредитная линия до 3 лет, транш до 1 года	не требуется	12% годовых (с учетом субсидирования)

СПЕЦИАЛЬНЫЕ ПРОГРАММЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ

	Срок	Аванс	Ставка
«Сделано в Беларуси» техника и оборудование производства Республики Беларусь	до 5 лет	не менее 20%	1% годовых (с учетом субсидирования)
«Экспресс-лизинг» Без подтверждения дохода	до 10 лет	не менее 25%	7% годовых (с учетом субсидирования) 9% годовых
«Мастер-лизинг» Лизинговая линия на 1 год	до 10 лет	10-25%	7% годовых (с учетом субсидирования) 9% годовых
«Сделано в Казахстане» С/х техника и транспортные средства производства/сборки РК	до 10 лет	не менее 15%	6% (НФ РК)
«Надежный фермер» Лизинг без аванса	до 10 лет	не требуется	7% годовых (с учетом субсидирования) 9% годовых
«Свои корма» Техника для кормопроизводства	до 10 лет	не менее 10%	7% годовых (с учетом субсидирования) 9% годовых

Ставка вознаграждения субсидируется государством в размере 10% (конечная ставка для заемщиков 7% годовых).

Аванс субсидируется государством в размере до 25% от инвестиционных вложений.

В 2019 году также были успешно реализованы и завершены специальные программы «Агротехника» и «Урожай». В 2020 году внедрена новая специальная программа «Сделано в Казахстане», направленная на поддержку развития отечественного машиностроения.

ПРОЦЕССЫ СУБСИДИРОВАНИЯ

Субсидирование части расходов, понесенных субъектом агропромышленного комплекса, при инвестиционных вложениях

КазАгроФинанс участвует в программе субсидирования по возмещению части расходов, понесенных субъектом агропромышленного комплекса, при инвестиционных вложениях.

С помощью данного вида субсидирования сельхозтоваропроизводители Казахстана могут предоставить аванс за счет инвестиционных субсидий при приобретении техники в лизинг. Возможность получения инвестиционных субсидий значительно облегчает финансовую нагрузку на клиентов и повышает доступность техники.

Поддача заявки может осуществляться как в электронном формате посредством цифровой платформы Qoldau, так и в бумажном виде.

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ СУБСИДИИ АВАНСОВЫМ ПЛАТЕЖОМ



**РАЗМЕР ИНВЕСТИЦИОННЫХ
СУБСИДИЙ СОСТАВЛЯЕТ ДО 25%
ОТ СТОИМОСТИ ТЕХНИКИ**

**Инвестсубсидии используются в
качестве аванса по лизингу техники**

Субсидирование ставки вознаграждения

КазАгроФинанс участвует в программе субсидирования ставки вознаграждения по кредитам, а также лизингу технологического оборудования и сельскохозяйственной техники. Программа направлена на повышение доступности финансовых услуг для субъектов агропромышленного комплекса. Субсидирование ставки вознаграждения позволяет сельхозтоваропроизводителям экономить за счет субсидирования ставки в размере 10% годовых.



ОПТИМИЗАЦИЯ БИЗНЕС-ПРОЦЕССОВ

В целях совершенствования кредитно-лизинговой деятельности Компанией на регулярной основе проводятся соответствующие мероприятия по улучшению качества оказываемых услуг.

В 2019 году оптимизирован обязательный перечень документов для получения финансирования. Так, список предоставляемых документов сокращен до 6 наименований. Оптимизация достигнута за счет обеспечения выгрузки информации с государственных информационных порталов. Кроме того, сокращены сроки рассмотрения проектов экспертными подразделениями с 18 до 12 рабочих дней.

В минувшем году обновлены и улучшены условия по продуктовой линейке для клиентов Компании. В АО «КазАгроФинанс» действует программа финансирования «Экспресс-лизинг», позволяющая в максимально короткие сроки принять решение по заявке клиента и предусматривающая приобретение техники:

- без подтверждения дохода;
- без предоставления бизнес-плана;
- без финансовой отчетности;
- без предоставления обеспечения;
- без оплаты дополнительных комиссий.

Также действует программа финансирования «Мастер-лизинг», предусматривающая открытие линии для клиента на год, в рамках которой клиент получает возможность без повторного сбора и рассмотрения документов приобрести технику в лизинг на основании только письменного заявления.

КазАгроФинанс продолжит работу по оптимизации бизнес-процессов и развитию продуктовой линейки в интересах клиентов. В текущем году планируется внедрение возможности приема онлайн-заявки на получение финансирования, а также автоматизации бизнес-процессов рассмотрения проектов, в том числе посредством интеграции с государственными базами данных.



РАБОТА С ПОСТАВЩИКАМИ

Выбор предмета лизинга и поставщика предмета лизинга осуществляется клиентом самостоятельно в соответствии с законом Республики Казахстан «О финансовом лизинге».

Для удобства поиска клиентами нужных поставщиков на корпоративном сайте Компании www.kaf.kz опубликована база поставщиков сельскохозяйственной техники и оборудования, с которыми Компания имеет опыт сотрудничества.

Поставщики подлежат тщательной проверке на наличие сведений негативного характера, соответствие требованиям законодательства и на предмет справедливой стоимости предмета лизинга.

Требования Компании к поставщикам предметов лизинга являются едиными для всех и размещены на сайте Компании, что упрощает для поставщиков процесс взаимодействия с Компанией.

К основным требованиям к поставщикам относятся следующие:

- обладать профессиональной квалификацией и опытом работы на рынке поставляемого ими предмета лизинга не менее 6 месяцев;
- не иметь неисполненных (просроченных в соответствии с условиями договора приобретения предметов лизинга) обязательств перед Компанией;
- обладать сертификатами, лицензиями, необходимыми для осуществления деятельности по поставке предмета лизинга;
- осуществлять гарантийное и постгарантийное сервисное обслуживание;
- не состоять в реестре недобросовестных участников государственных закупок;
- не иметь статус неблагонадежного поставщика.

После заключения с поставщиком договора на приобретение предмета лизинга и поставки техники Компания осуществляет приемку данного предмета лизинга, его оплату поставщику и последующую передачу лизингополучателю. Логистика предмета лизинга, таможенное оформление и иные действия, связанные с поставкой, производятся работниками Компании, что делает процесс лизинга для лизингополучателей максимально упрощенным и доступным.

ОТЧЕТ МЕНЕДЖ- МЕНТА

Макроэкономические показатели	
Анализ отрасли АПК	
Анализ рынка лизинга	
PEST-анализ	
SWOT-анализ	
Реализация стратегии	
Результаты операционной деятельности	
Финансовые результаты	
Перспективы развития	

_____	34
_____	36
_____	41
_____	43
_____	46
_____	48
_____	54
_____	60
_____	62

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

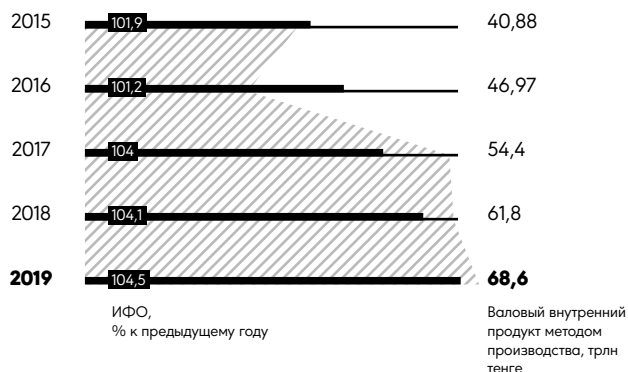
Объем произведенного валового внутреннего продукта за 2019 год (по предварительным данным Комитета по статистике МНЭ РК²) составил 68 956 млрд тенге и по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года увеличился в реальном выражении на 4,5%.

Инфляция в 2019 году составила 5,4% против 5,3% годом ранее. В 2019 году цены на товары и услуги выросли на 5%, на продовольственные товары – на 9,6%, на непродовольственные – на 5,7%, на платные услуги для населения – на 0,7%.

По данным Национального Банка Республики Казахстан, официальный обменный курс доллара США на конец 2019 года составил 382,75 тенге за доллар.

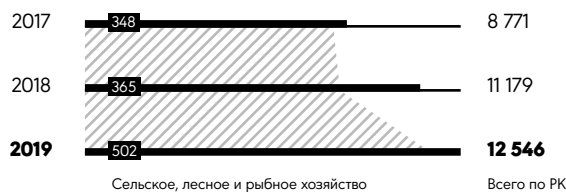
Инвестиции в основной капитал, по данным Комитета по статистике МНЭ РК, выросли в 2019 году на 8,5% (17,2% в 2018 году) и составили 12 546 млрд тенге. При этом инвестиции в сельском хозяйстве увеличились по сравнению с предыдущим годом на 41,1% и составили 501,6 млрд тенге.

ДИНАМИКА ВВП



Основные зерносеющие регионы – Северо-Казахстанская, Костанайская и Акмолинская области – направили в отрасль 213,8 млрд тенге, что составило 42,7% от общего объема инвестиций в сельское, лесное и рыбное хозяйство.

ИНВЕСТИЦИИ В ОСНОВНОЙ КАПИТАЛ, МЛРД ТЕНГЕ



² www.stat.gov.kz / Официальная статистика / По отраслям / Статистика национальных счетов

Более 89% инвестиций в основной капитал в сельском, лесном и рыбном хозяйстве были направлены на выращивание сезонных культур (60,6%) и животноводство (28,9%).

**ОБЪЕМ ИНВЕСТИЦИЙ В СЕЛЬСКОЕ ХОЗЯЙСТВО
ПО СЕКТОРАМ, МЛРД ТЕНГЕ**

2018		93,9	
2019		155,7	выращивание сезонных культур
2018		152,6	
2019		102,9	выращивание многолетних культур
2018		143,1	
2019		119,3	животноводство
2018		69,7	
2019		158,8	смешанное сельское хозяйство

501,6

млрд тенге

инвестиции в сельском хозяйстве
в 2019 году

АНАЛИЗ ОТРАСЛИ АПК

Агропромышленный комплекс – крупнейший межотраслевой комплекс, объединяющий несколько отраслей экономики, направленных на производство и переработку сельскохозяйственного сырья и получение из него продукции, доводимой до конечного потребителя. Это совокупность отраслей экономики страны, включающая сельское хозяйство и отрасли промышленности, тесно связанные с сельскохозяйственным производством, осуществляющие перевозку, хранение, переработку сельскохозяйственной продукции, поставку ее потребителям, обеспечивающие сельское хозяйство техникой, химикатами и удобрениями, обслуживающие сельскохозяйственное производство.

Сельское хозяйство является одной из ключевых отраслей экономики Казахстана. Уровень развития аграрного сектора всегда выступал и продолжает выступать определяющим фактором экономической и общественно-политической стабильности казахстанского общества.

Для подъема экономики села за последние десять лет Правительством Республики Казахстан были приняты государственные и отраслевые программы по развитию и поддержке АПК и села. На 2017–2021 годы реализуется государственная программа развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан, утвержденная постановлением Правительства Республики Казахстан от 12 июля 2018 года № 423 и направленная на поддержку и развитие отрасли сельского хозяйства.

В рамках реализации Послания Главы государства народу Казахстана от 10 января 2018 года «Новые возможности развития в условиях четвертой промышленной революции» поставлена задача увеличить в течение 5 лет производительность труда до 3,7 млн тенге на одного занятого в сельском хозяйстве к 2021 году в АПК и экспорт переработанной сельскохозяйственной продукции до 2 400 млн долларов США в 2021 году.

Данные цели будут достигаться в том числе за счет повышения уровня технической оснащенности и интенсификации производства в АПК.

По данным Комитета по статистике МНЭ РК, валовый выпуск продукции (услуг) сельского хозяйства в 2019 году составил 5151,2 млрд тенге, что на 0,1% меньше, чем в предыдущем году.

Продукции растениеводства по сравнению с 2018 годом произведено меньше на 3,6%, что связано с уменьшением объемов выращивания зерновых и зернобобовых культур на 15,8% и масличных культур на 5,5%.

Производство валовой продукции животноводства по сравнению с 2018 годом увеличилось на 4%, что обусловлено приростом объемов продукции разведения прочего крупного рогатого скота и буйволов на 6,2%, крупного рогатого скота молочного направления – на 2,8%, птицы – на 7,8%, лошадей – на 4,2%.

Наибольший удельный вес в общем объеме валового выпуска продукции (услуг) сельского хозяйства занимали Алматинская (16,4%), Туркестанская (11,9%), Северо-Казахстанская (11,9%) и Восточно-Казахстанская (11,5%) области.

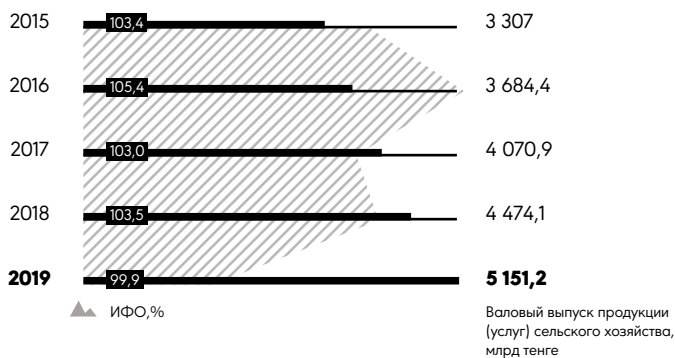
В целом по итогам уборки урожая 2019 года намолочено 17,4 млн тонн зерна, что на 2,9 млн тонн, или 14,3%, меньше уровня 2018 года. Вместе с тем пшеницы собрано 11,5 млн тонн (на 2,5 млн тонн, или 17,9%, меньше, чем в 2018 году), масличных культур – 2,6 млн тонн (на 110 тыс. тонн, или 4,1%, меньше), овощных культур – 4,4 млн тонн (на 273 тыс. тонн, или 6,7%, больше), картофеля – 3,9 млн тонн (на 105 тыс. тонн, или 2,7%, больше).

Анализ парка сельхозтехники

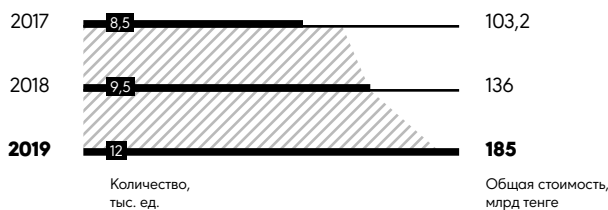
В соответствии с государственной программой развития АПК на 2017-2021 годы одной из приоритетных целей является обеспечение отрасли современной сельскохозяйственной техникой.

За 2019 год СХТП республики приобретено 12,0 тыс. единиц техники на сумму 185 млрд тенге, что больше на 25% в количественном выражении и на 30% в денежном выражении, чем в 2018 году.

ДИНАМИКА ВЫПУСКА ПРОДУКЦИИ СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА



ДИНАМИКА ПРИОБРЕТЕНИЯ ТЕХНИКИ СХТП



ПРИОБРЕТЕНИЕ ТЕХНИКИ В РАЗРЕЗЕ ОБЛАСТЕЙ*

		Единиц техники, штук		Сумма, млрд тенге
2018	_____	1 609	Акмолинская	_____
2019	_____	1 904	область	_____
				29,0
				38,6
2018	_____	487	Актюбинская	_____
2019	_____	629	область	_____
				3,7
				6,2
2018	_____	567	Алматинская	_____
2019	_____	760	область	_____
				6,6
				9,1
2018	_____	54	Атырауская	_____
2019	_____	105	область	_____
				0,23
				0,484
2018	_____	867	Восточно-Казахстанская	_____
2019	_____	1 259	область	_____
				8,7
				17,6
2018	_____	467	Жамбылская	_____
2019	_____	611	область	_____
				4,2
				5,7
2018	_____	603	Западно-Казахстанская	_____
2019	_____	1 245	область	_____
				4,9
				7,6
2018	_____	798	Карагандинская	_____
2019	_____	886	область	_____
				8,4
				10,5
2018	_____	1 204	Костанайская	_____
2019	_____	1 311	область	_____
				24,1
				25,1
2018	_____	206	Кызылординская	_____
2019	_____	124	область	_____
				5,6
				4,4
2018	_____	591	Павлодарская	_____
2019	_____	770	область	_____
				8,1
				16,9
2018	_____	0	Мангистауская	_____
2019	_____	7	область	_____
				0,0
				0,220
2018	_____	1 561	Северо-Казахстанская	_____
2019	_____	1 896	область	_____
				29,0
				37,2
2018	_____	450	Туркестанская	_____
2019	_____	519	область	_____
				4,3
				5,4

* согласно данным МСХ РК

НАЛИЧИЕ У СЕЛЬХОЗФОРМИРОВАНИЙ КАЗАХСТАНА ОСНОВНЫХ ВИДОВ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОЙ ТЕХНИКИ ПО СОСТОЯНИЮ НА КОНЕЦ 2019 ГОДА, ЕД.*

Виды техники	2015	2016	2017	2018	2019
Тракторы	152 031	152 616	148 301	147 344	145 224
Комбайны	42 089	41 494	40 044	38 502	37 385
Пресс-подборщики	7 537	7 298	7 311	7 014	7 601
Сенокосилки	23 998	22 401	22 720	22 438	22 980
Жатки	15 580	14 985	15 039	14 869	14 817
Опрыскиватели	5 397	5 401	5 350	5 300	5 383
Посевные комплексы	3 701	4 097	3 915	3 900	4 060

Казахстанская структура сельскохозяйственной техники сегодня представлена как мировыми, так и местными производителями. К мировым производителям относятся: Ростсельмаш (Россия), Гомсельмаш, Минский тракторный завод, Бобруйскагропроммаш (Беларусь), John Deere, Case IH, New Holland (США), CLAAS (Германия) и др. Их различает формат присутствия в структуре сельскохозяйственной техники. Российскими и белорусскими производителями организованы сборочные комплексы с локализацией продукции. Что касается западных компаний, то они не осуществляют локализацию продукции и представляют ее только через эксклюзивных дистрибьюторов.

Крупными отечественными производителями являются совместные предприятия с иностранными партнерами, такие как: ТОО «СемАЗ», АО «АгромашХолдинг КЗ», ЧК «Kazrost Engineering Ltd», ТОО «Дон Мар», ТОО «Агротехмаш», ТОО «Казахстанская Агро Инновационная Корпорация» и ТОО «Фирма «ДАФА».

Темпы обновления по основным видам сельскохозяйственной техники (кроме посевных комплексов) при требуемом технологическом уровне обновления 10–12,5% в год составляют порядка 0,5–3%

по разным видам техники. Нормативный срок эксплуатации отличается от реального срока использования сельхозтехники. Ввиду отсутствия оборотных средств и возможностей своевременного обновления фермерами техника используется дольше установленных норм на 3–10 лет.

Техническое оснащение сельхозпроизводителей остается важной проблемой развития агропромышленного комплекса. Старые технологии и устаревший парк сельскохозяйственной техники мешают росту производительности труда и наращиванию производства. Использование изношенной техники приводит к повышенным расходам ГСМ и запчастей, потерям продукции и снижению качества, простоям техники из-за неисправностей и прочим негативным последствиям. Вместе с тем развитие технического оснащения и внедрение мировых наработок требуют значительных финансовых инвестиций.

Анализ структуры переданной в лизинг через КазАгроФинанс техники показывает, что спрос на технику формируется исходя из размера бизнеса СХТП (посевная площадь), вида бизнеса (животноводство и растениеводство) и необходимых производственных показателей той или иной техники.

Более крупные клиенты с большими посевными площадями предпочитают приобретение техники производства дальнего зарубежья с высокими показателями по мощностям. Средние и мелкие СХТП, а также животноводческие фермы закупают технику производства Казахстана и стран СНГ, которая уступает по производственным показателям технике из дальнего зарубежья.

* согласно данным МСХ РК

**СПРОС НА С/Х ТЕХНИКУ В ЗАВИСИМОСТИ
ОТ ВИДА БИЗНЕСА**

Мелкие и средние хозяйства



5000 ГА
посевная площадь

ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

ориентация сбыта

Спрос на технику
малой и средней мощности

Основные поставщики:
Производители из Казахстана и стран СНГ

600 ГА
норма выработки за сезон

Крупные хозяйства



5000 ГА
посевная площадь

ЭКСПОРТ

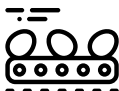
ориентация сбыта

Спрос на технику
большой мощности

Основные поставщики:
Производители из стран дальнего
зарубежья

2000 ГА
норма выработки за сезон

Животноводы



1000 ГА
посевная площадь

**СОБСТВЕННАЯ
КОРМОВАЯ БАЗА**

ориентация сбыта

Спрос на технику
малой мощности и агрегаты

Основные поставщики:
Производители из Казахстана, Белоруссии

Техника для обслуживания
животноводческой фермы

АНАЛИЗ РЫНКА ЛИЗИНГА

Учитывая проблемы с достаточностью средств у СХТП для самостоятельного приобретения необходимого объема техники, а также их низкую кредитоспособность, усугубляемую высокими кредитными ставками в стране, необходимы меры по дальнейшему развитию механизмов финансирования обновления сельхозтехники, и лизинг является эффективным инструментом, решающим эту задачу. В целях увеличения темпов обновления сельскохозяйственной техники и оборудования Компанией осуществляется внедрение новых продуктовых программ, ориентированных на потребительский спрос, а также улучшение действующих условий финансирования.

В мировой практике лизинг активно применяется для обновления основных фондов и является эффективным финансовым инструментом, используемым бизнесом. Казахстанский лизинговый рынок пока характеризуется небольшим числом участников и находится на этапе развития.

Лизинговая деятельность в Казахстане регулируется законом Республики Казахстан от 5 июля 2000 года № 78-II «О финансовом лизинге», Гражданским кодексом Республики Казахстан (Особенная часть) и кодексом Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет».

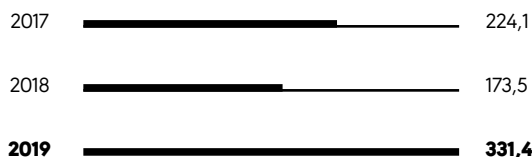
По данным исследования предприятий, осуществляющих лизинговую деятельность, которое проводит Комитет по статистике МНЭ РК³, в 2019 году общая стоимость договоров финансового лизинга составила 331,4 млрд тенге и увеличилась в 1,9 раза по сравнению с 2018 годом.

Наиболее привлекательными отраслями являлись транспорт и складирование – 35,2% от общей стоимости договоров финансового лизинга, сельское, лесное и рыбное хозяйство – 34,7%.

При этом Компания является основным лизингодателем в сфере сельскохозяйственной техники. В 2019 году объем лизинговых сделок в отрасли АПК составил 115 млрд тенге, из которых на КазАгроФинанс приходится 98,5 млрд тенге, что составляет 85,7% от общего объема лизинга в АПК по РК.

Государственные программы поддержки экономики через лизинговое финансирование на сегодняшний день являются главным драйвером рынка. Частные лизинговые компании нередко испытывают недостаток фондирования для наращивания объемов операций. Развитие рынка также сдерживает относительно низкая осведомленность бизнеса о возможностях и преимуществах лизингового финансирования.

ОБЩАЯ СТОИМОСТЬ ДОГОВОРОВ ФИНАНСОВОГО ЛИЗИНГА, МЛРД ТЕНГЕ



Источник: Комитет по статистике МНЭ РК.

³ <https://www.stat.gov.kz/official/industry/20/statistic/5>

85,7%

лизинговых сделок приходится на АО «КазАгроФинанс»

В сельском хозяйстве лизинг оказывается наиболее востребован и помогает обеспечивать обновление основных фондов. Коммерческие банки обычно неохотно кредитуют отрасль, считая ее высокорискованной и с неудобным для кредитора длительным производственным циклом.

Ключевые преимущества лизингового финансирования АО «КазАгроФинанс» для аграриев:

- более гибкие условия и схемы финансирования лизинга. При оформлении лизинга не требуется дополнительный залог, так как им выступает сам предмет лизинга;
- лизинговые компании, специализирующиеся на предоставлении лизинга сельскохозяйственной техники и оборудования, подстраивают свои условия под специфику агробизнеса. В Компании предусмотрен гибкий график погашения основного долга с учетом сезонности весенних полевых и уборочных работ, выплата основного долга осуществляется один раз в год

после сбора урожая. Сроки финансирования лизинга являются длинными, что удобно для клиентов, так как их проекты нередко предполагают долгосрочную окупаемость. Кроме того, преимуществами Компании являются отсутствие залогового обеспечения, льготный период, низкий размер авансового платежа. Вместе с тем немаловажным и основным фактором является широкий региональный охват (15 филиалов), который не может обеспечить ни одна лизинговая компания в Казахстане;

- плюсом в пользу выбора лизинговой схемы финансирования является наличие налоговых преимуществ⁴.

Согласно данным, на начало 2020 года минимальная ставка финансирования, предлагаемая на рынке лизинга, составила 7%, максимальная – 19%, авансовое обеспечение составило от 10% до 30%, минимальный срок предоставления лизинга – 3 года, максимальный – 10 лет.

В настоящее время целевая программа по сельскохозяйственной технике и оборудованию действует только у следующих игроков рынка лизинга: АО «КазАгроФинанс», АО «БРК Лизинг», АО «Лизинг Групп», АО «Национальная лизинговая компания», АО «Аль Сакр Финанс», АО «Казахстанская Иджара Компания», ТОО «ТехноЛизинг» и АО «ForteLeasing». АО «Казахстанская Иджара Компания» («КИС Лизинг») разрабатывается специальная программа по лизингу сельскохозяйственной техники и оборудования. Остальные лизинговые компании данный вид продукта финансируют в рамках программы «Спецтехника и оборудование».

Немаловажными факторами спроса на услуги АО «КазАгроФинанс» являются высокая степень доверия клиентов, наличие устойчивого бренда и высокой узнаваемости Компании среди потенциальных клиентов.

⁴ Статья 197 кодекса «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» (Налоговый кодекс).

PEST- АНАЛИЗ

Для оценки факторов макросреды приведен PEST-анализ ключевых политических, экономических, социальных и технологических факторов, которые могут прямо или косвенно оказать влияние на деятельность Компании.

Анализ показывает, что поддержка со стороны государства, обеспеченность сырьевой базой, внедрение новых технологий и повышение уровня технологичности в совокупности являются системообразующими факторами, оказывающими позитивное влияние на развитие деятельности Компании и отрасли в целом.



	ВОЗМОЖНОСТИ	УГРОЗЫ
ПОЛИТИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ	<p>Целенаправленная политика государства по развитию сельского хозяйства. Государственная программа развития АПК направлена на максимальный охват сельхозтоваропроизводителей государственной поддержкой и развитие сельского предпринимательства.</p> <p>Участие Казахстана в Евразийском экономическом союзе. У отечественных сельхозтоваропроизводителей имеется возможность выхода на объединенный рынок стран – участниц Евразийского экономического союза.</p>	<p>Зависимость от государственной политики. Широкое правительственное регулирование создает иждивенческое настроение у отечественных сельхозтоваропроизводителей.</p> <p>Возможное применение отдельных видов санкций со стороны США и иных стран. Тесное взаимодействие Казахстана с Российской Федерацией создает угрозу распространения отдельных видов антироссийских санкций на Казахстан.</p> <p>Внесение изменений в налоговое законодательство РК в части исключения налоговых льгот, предусмотренных для лизинга.</p>
ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ	<p>Ежегодный рост ВВП. Ежегодный рост казахстанской экономики создает благоприятный фон для наращивания производства в сельском хозяйстве.</p> <p>Достаточная обеспеченность отрасли землями сельскохозяйственного назначения, устойчивая сырьевая база.</p> <p>Государственное субсидирование отрасли. В соответствии с Правилами субсидирования по возмещению части расходов, понесенных субъектом агропромышленного комплекса, при инвестиционных вложениях, государство осуществляет субсидирование инвестиционных вложений и части вознаграждения сельхозтоваропроизводителей.</p> <p>Благоприятный инвестиционный бизнес-климат. Инвестиции в сельском хозяйстве составили в 2019 году 501,6 млрд тенге и выросли за год на 37,4%.</p>	<p>Нестабильность внешних и внутренних цен на оборудование, удобрения, корма, ветеринарные препараты и энергоресурсы, от которых зависит успешность деятельности фермеров.</p> <p>Высокий уровень рисков отрасли сельского хозяйства. Погодные условия, качество продукции, снижение мировых и внутренних цен на продукцию, ограниченность рынков сбыта, сложная логистика экспортных маршрутов.</p> <p>Экономические последствия карантина, выраженные в снижении платежеспособности клиентов по причине введения режима чрезвычайного положения в стране в начале 2020 года и связанных с этим ограничительных мер.</p> <p>Введение утилизационного сбора на сельскохозяйственную технику может повлечь повышение стоимости техники и снижение покупательской способности СХТП на более мощную технику.</p>

	ВОЗМОЖНОСТИ	УГРОЗЫ
СОЦИАЛЬНО-ДЕМОГРАФИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ	<p>Основные тенденции потребления сельхозпродукции населением, связанные с пропагандой здорового питания, популяризацией среди населения органической продукции, а также значительной долей населения в сельской местности.</p> <p>Постоянный характер потребности в продукции сельского хозяйства в условиях увеличения численности населения создает предпосылки для сохранения долгосрочного тренда роста в аграрном секторе с акцентом на производство и реализацию органической сельскохозяйственной продукции.</p> <p>Высокий уровень образования. Данный фактор важен для обеспечения организации высококвалифицированными специалистами. В Казахстане функционируют государственные аграрные университеты, которые ежегодно выпускают специалистов для работы на предприятиях АПК в различных сферах.</p> <p>Акцент государства на развитие сельского предпринимательства. Государством предусмотрена программа массового обучения сельских предпринимателей новым навыкам ведения хозяйства. Кроме того, в рамках программы «Ауыл – ел бесігі» предусмотрена мера по обеспечению доступности кредитования малого бизнеса в сельских населенных пунктах.</p>	<p>Низкий уровень дохода. Среднемесячная заработная плата работников сельского хозяйства демонстрирует слабую динамику роста из года в год.</p> <p>Отток сельского населения. По данным Комитета по статистике, за последние годы наблюдается отрицательное сальдо по сельской миграции внутри страны.</p> <p>Сезонность. В разные сезоны для выполнения сельскохозяйственных работ требуется различное количество труда. В результате этого возникает неравномерная потребность в рабочей силе. В период сезона занято 1,4 млн человек, а в остальное время – около 1,2 млн человек.</p>
ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ	<p>Стимулирование государством внедрения новых технологий и инноваций. Государство способствует внедрению цифровизации агротехнологий и инновационных технологий на предприятиях агропромышленного комплекса, автоматизации технологических процессов, а также проведению научных исследований.</p> <p>Повышение уровня технологичности отечественного сельскохозяйственного производства может повлечь увеличение спроса сельхозтоваропроизводителей.</p>	<p>Состояние материально-технической базы. За пределами сроков амортизации используется больше половины сельхозтехники и оборудования. По информации Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан, на сегодня срок эксплуатации многих имеющихся в наличии у СХТП тракторов и комбайнов превышает 10 лет.</p> <p>Технологическая отсталость отечественного сельхозмашиностроения и зависимость от иностранных технологий. Отсутствие у отечественных производителей современных технологий, адаптированных к климатическим и географическим условиям Казахстана.</p>

SWOT-АНАЛИЗ

Данный SWOT-анализ отражает сильные и слабые стороны, а также существующие возможности и угрозы для деятельности Компании.

К сильным сторонам можно отнести большой опыт работы в сфере лизинга и кредитования в АПК, высокую компетенцию и квалифицированный кадровый состав, эффективную систему управления рисками, высокий уровень корпоративного управления. Слабыми сторонами являются отсутствие бюджетного фондирования, недостаточность уровня автоматизации процесса лизинга.

Итоги проведенного SWOT-анализа показывают, что Компания имеет преимущественно сильные стороны, которые предоставляют возможности для активной деятельности и удержания лидерских позиций в лизинговой деятельности.

Однако концентрация кредитного портфеля в одной отрасли требует от Компании постоянного мониторинга рисков и проявления гибкости в части предоставления условий финансирования.



СИЛЬНЫЕ СТОРОНЫ	СЛАБЫЕ СТОРОНЫ
<ol style="list-style-type: none"> 1. Большой опыт в сфере лизинга и кредитования в АПК. 2. Высокая компетенция в оказании лизинговых услуг и квалифицированный кадровый состав. 3. Широкая филиальная сеть по всей стране. 4. Налаженные партнерские отношения с отечественными и мировыми производителями сельскохозяйственной техники и оборудования. 5. Высокий уровень корпоративного управления Компании. 6. Наличие эффективной комплексной системы управления рисками Компании. 7. Узнаваемый бренд для сельхозтоваропроизводителей. 8. Положительная динамика количества клиентов. 9. Диверсифицированный портфель источников фондирования и значительный опыт в привлечении заемных средств на внутреннем и международном рынках. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Концентрация ссудного портфеля в одной отрасли экономики. 2. Высокая ставка вознаграждения по лизинговым продуктам вследствие отсутствия бюджетного фондирования. 3. Недостаточный уровень автоматизации процесса лизинга.
ВОЗМОЖНОСТИ	УГРОЗЫ
<ol style="list-style-type: none"> 1. Повышение уровня государственной поддержки АПК, в том числе по вопросам обновления машинно-тракторного парка. 2. Наличие неудовлетворенного спроса в обновлении сельскохозяйственной техники и оборудования, соответственно, возможность увеличения инвестиций. 3. Наличие значительного количества сельхозтоваропроизводителей, не охваченных услугами Компании. 4. Усиление бренда АО «КазАгроФинанс», позиционирующегося как лучший партнер для субъектов АПК в обновлении сельхозтехники и оборудования. 5. Улучшение бизнес-процессов по рассмотрению заявок клиентов, в том числе переход на онлайн-обслуживание заявок на лизинг техники. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Недостаточность денежных средств, выделяемых на государственное субсидирование инвестиционных вложений и/или ставки вознаграждения по кредитным продуктам в сфере АПК. 2. Появление на рынке лизинга с/х техники второго субъекта квазигосударственного сектора, что создает неправильную конкуренцию. 3. Риск снижения плановых показателей по погашению клиентами лизинговых платежей, а также снижение спроса на технику в связи с введением режима чрезвычайного положения.

РЕАЛИЗАЦИЯ СТРАТЕГИИ

В 2019 году КазАгроФинанс осуществляло реализацию Стратегии развития на 2017–2026 годы, которой определены 10 задач в рамках 3 стратегических направлений и 3 цели, а также достижение результатов по 8 ключевым показателям деятельности.

В соответствии с Правилами стратегического планирования и мониторинга АО «КазАгроФинанс» для обеспечения достижения целей и контроля за эффективной реализацией Стратегии развития разработан операционный план мероприятий на 2019 год.

СТРАТЕГИЧЕСКОЕ НАПРАВЛЕНИЕ 1. ПОВЫШЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ

Цель: увеличение долгосрочной акционерной стоимости Компании путем повышения рентабельности деятельности при соблюдении приемлемого уровня риска.

КПД	2018 г.	2019 г.		2020 г.	2029
	(факт)	(план)	(факт)	(план)	(план)
ROA, %	2,31	1,65	2,95	не менее 1,53	не менее 1,65
ROE, %	6,43	4,62	8,54	не менее 4,65	не менее 5,01
Уровень NPL, %*	15,55	16,3	13,13	-	-
Исполнение Плана погашения основного долга по проектам, ранее профинансированным за счет средств Национального фонда Республики Казахстан, %	-	75,0	77,4	15**	97

* Согласно новой Стратегии развития Компании на 2020–2029 годы КПД «Уровень NPL» исключен.

** В 2020 году изменена методика расчета данного показателя.

ЗАДАЧА 1. ПОВЫШЕНИЕ КАЧЕСТВА ССУДНОГО ПОРТФЕЛЯ

По состоянию на 1 января 2020 года ссудный портфель по исторической стоимости составил 271,9 млрд тенге, что выше аналогичного показателя 2018 года (239,7 млрд тенге) на 32,2 млрд тенге.

Уровень NPL

В минувшем году велась работа по взысканию просроченной задолженности и реабилитации проектов (предоставление реструктуризации, пролонгации, заключение медиации и т. д.). Осуществлялись постановка на баланс предметов лизинга и залогового имущества и реализация залогового имущества. Велся поиск инвесторов для последующей реализации проблемных проектов.

Также в целях повышения качества ссудного портфеля актуализированы внутренние документы, усилен процесс проверки и подтверждения целевого использования займа, описаны процессы администрирования проектов в связи с их автоматизацией, упрощены условия реализации предметов лизинга и залогового имущества, принятых на баланс Компании в связи с расторжением договоров финансового лизинга.

Компанией на ежемесячной основе обеспечивался контроль за исполнением платежной дисциплины заемщиков.

По состоянию на 1 января 2020 года исполнение Плана по погашению основного долга составило 121%. Из запланированных 44,495 млрд тенге возвращено 53,713 млрд тенге.

Исполнение Плана по погашению основного долга по проектам, ранее профинансированным за счет средств Национального фонда Республики Казахстан

Фактическое погашение основного долга по проектам, ранее профинансированным за счет средств Национального фонда Республики Казахстан, составило 77,4% при плане 75,0%. Исполнение на уровне 103,2%.

ЗАДАЧА 2. УВЕЛИЧЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И АКТИВОВ

В 2019 году Компанией перевыполнены показатели рентабельности активов и собственного капитала, этого удалось достичь благодаря росту доходов и сокращению расходов. Чистый доход по итогам 2019 года сложился в большем размере, чем планировалось, и составил 9,2 млрд тенге. В результате показатель ROA сложился на уровне 2,95 при плане 1,65 (178,8%). ROE – 8,54 при плане 4,62 (184,8%).

Управление ликвидностью

Компания придерживается консервативной политики размещения временно свободной ликвидности. С целью минимизации рисков потери ликвидности Компания размещает деньги в низкорисковые финансовые инструменты, такие как текущие счета и краткосрочные вклады в БВУ, имеющих кредитный рейтинг не ниже ВВ (по шкале международных рейтинговых агентств), и краткосрочные государственные ценные бумаги РК.

Управление рисками

Компанией в 2019 году осуществлялось совершенствование корпоративной системы управления рисками.

Решением Совета директоров в феврале 2019 года утвержден План корректирующих и предупреждающих действий по результатам Оценки эффективности корпоративной системы управления рисками (КСУР). Мероприятия плана исполнены в полном объеме. Внесены изменения в структуру управления рисками, изменен подход к оценке операционных рисков, актуализирован порядок расчета риск-аппетита и уровней толерантности, порядок формирования и утверждения матриц рисков и контрольных процедур.

ЗАДАЧА 3. ЭФФЕКТИВНОЕ ПРИВЛЕЧЕНИЕ ЗАЕМНЫХ СРЕДСТВ ОТ БАНКОВ И ДРУГИХ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫХ ИНВЕТОРОВ

КазАгроФинанс привлекает рыночное фондирование в виде займов от банков, торгово-экспортного финансирования под покрытие ЭКА разных стран, а также посредством выпуска долговых ценных бумаг. Компания придерживается политики диверсификации источников фондирования и инвесторской базы. Компания имеет широкую базу инвесторов и на протяжении многих лет активно сотрудничает как с казахстанскими, так и с зарубежными крупными финансовыми институтами, а также с международными финансовыми организациями. За все время работы Компания имеет безу-

пречную кредитную историю и высокую деловую репутацию перед кредиторами и инвесторами.

В условиях высокой волатильности рынка капитала на фоне девальвационных ожиданий национальной валюты Компании пришлось отказаться от внешнего финансирования в валюте и сконцентрироваться на внутреннем рынке, так на конец 2019 года доля обязательств в тенге составляет 98,2% от всех обязательств Компании, что исключает негативное воздействие валютных рисков на Компанию.

В Компании установлен ряд требований по показателям коэффициентов финансовой устойчивости, которые полностью соблюдаются. Компанией в 2019 году

привлечены 50,6 млрд тенге и пролонгированы соглашения на 19,5 млрд тенге, что позволило обеспечить финансирование возросшего спроса на лизинг сельхозтехники.

Зарегистрирован третий выпуск облигаций в рамках второй облигационной программы на сумму 20 млрд тенге сроком на 5 лет, с размещением 6,2 млрд тенге в 2019 году. Выпуск доразмещен в полном объеме в апреле 2020 года.

В рамках привлечения фондирования на 2020 год Компанией продолжается работа по привлечению финансирования с БВУ и исламскими банками, а также по привлечению средств Национального фонда Республики Казахстан.

СТРАТЕГИЧЕСКОЕ НАПРАВЛЕНИЕ 2. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ И РАЗВИТИЕ ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ

Цель: повышение лояльности существующих клиентов и привлечение новых с увеличением общего количества клиентов в 1,5 раза к 2026 году.

КПД	2018 г.	2019 г.		2020 г.	2029
	(факт)	(план)	(факт)	(план)	(план)
Количество существующих пользователей услуг, ед.*	6 967	7 214	7666	-	-
Объем лизинга сельскохозяйственной техники и оборудования, млрд тенге	63,0	62,0	98,5	75	120
Уровень доступности услуг и удовлетворенности клиентов,%*	77,9	74,3	79,6	-	-

* Согласно новой Стратегии развития Компании на 2020–2029 годы стратегические КПД «Количество существующих пользователей услуг» и «Уровень доступности услуг и удовлетворенности клиентов» исключены.

По состоянию на 1 января 2020 года количество клиентов в ссудном портфеле составило 7 666 единиц при плановом значении 7 214 единицы, что выше уровня прошлого года (6 967 единиц) на 699 единиц.

Освоение средств по лизингу техники на 2019 год составило 98,5 млрд тенге, или 158,9% от годового плана (план – 62 млрд тенге). Данный показатель переисполнен ввиду поступления большего количества заявок на финансирование техники, которое обусловлено наличием субсидий на технику и программ с льготными условиями финансирования (низкой ставкой, отсутствием аванса и т. д.).

ЗАДАЧА 1. УВЕЛИЧЕНИЕ ДОСТУПНОСТИ УСЛУГ ДЛЯ КЛИЕНТОВ

С целью увеличения доступности услуг для клиентов Компанией проводились работы, способствующие обеспечению конкурентных условий финансирования, отвечающих возможностям аграриев.

На рынке лизинга на сегодня Компанией предлагаются наиболее приемлемые условия финансирования:

- длительный срок лизинга (максимальный срок финансирования составляет 10 лет, что выше средне сложившегося срока по рынку лизинга на 2,6 года);
- гибкие условия для клиентов в рамках стандартных условий финансирования и различных продуктовых программ («Мастер-лизинг» – открытие линии для клиента на год, в рамках которой он получает возможность без повторного сбора и рассмотрения документов приобрести технику в лизинг, «Надежный фермер» – лизинг без аванса, «Свой корм» – лизинг техники для кормо-

производства со сниженным авансом, «Экспресс-лизинг» – лизинг без подтверждения дохода при минимальном сроке рассмотрения заявки);

- наличие льготного периода (клиентам предоставляется возможность оплачивать вознаграждение и основной долг по истечении года с момента заключения договора);
- отсутствие необходимости предоставления обеспечения – одно из главных преимуществ лизинговых продуктов Компании.

Наиболее широким спросом у субъектов АПК пользуются финансовые услуги Компании со стандартными условиями финансирования за счет средств внебюджетных источников, а также спецпрограммы «Мастер-лизинг», «Агротехника» и «Экспресс-лизинг».

Компания также участвует в программе субсидирования по возмещению части расходов, понесенных субъектом агропромышленного комплекса, при инвестиционных вложениях и программе субсидирования ставки вознаграждения.

По итогам 2019 года на специальные счета Компании поступили инвестиционные субсидии на общую сумму 9,5 млрд тенге по 1 041 договору. В части субсидирования ставки вознаграждения через систему Qoldau.kz одобрено 3 217 договоров на общую сумму основного долга 84,8 млрд тенге.

В 2019 году проведена работа по подписанию дополнительного соглашения к договору, в рамках которого Правительство Республики Беларусь компенсирует часть лизинговых платежей по договорам финансового лизинга (субсидируется ставка вознаграждения в размере до

6%). В связи с этим с 18 октября 2019 года возобновлен прием заявок по специальной программе финансирования «Сделано в Беларуси». Преимуществом программы является возможность для клиента получить финансирование под 1% годовых, которая складывается с учетом субсидирования 10% со стороны Республики Казахстан и 6% со стороны Республики Беларусь.

Укрепление имиджа

В 2019 году для укрепления положительного имиджа Компании проведена широкая информационная кампания в СМИ и социальных сетях, включающая размещение постов, видеороликов, статей. Кроме того, Компания приняла участие в ряде специализированных сельскохозяйственных выставок и форумов.

ЗАДАЧА 2. ПОВЫШЕНИЕ КАЧЕСТВА ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ

Компанией продолжена работа по совершенствованию бизнес-процессов.

Сокращен обязательный перечень документов, предоставляемых субъектами АПК для получения финансовых услуг Компании. Также оптимизированы сроки рассмотрения проектов на финансирование – срок снижен с 18 до 12 рабочих дней. В целях повышения лояльности клиентов реализованы мероприятия по выстраиванию обратной связи путем обязательного предоставления клиенту Памятки по обращениям.

Для повышения качества лизинговых услуг на ежемесячной основе проводится контроль за соблюдением сроков рассмотрения заявок от заемщиков.

Уровень доступности услуг и удовлетворенности клиентов

С целью оценки удовлетворенности клиентов / не клиентов Компании ежегодно независимой организацией проводится опрос. По итогам независимого исследования общий уровень удовлетворенности услугами Компании составил 92,1%.

Доступность финансовых услуг (100%) оценивается по трем критериям: условия финансирования, отчетность по срокам рассмотрения заявок, оценка мнения клиентов о Компании путем опроса.

Итого уровень доступности финансовых услуг и удовлетворенности клиентов Компании за 2019 год составил 79,6% при плане 74,3% (исполнение – 107,2%).

ЗАДАЧА 3. РАСШИРЕНИЕ И РАЗВИТИЕ ПРОДУКТОВОЙ ЛИНЕЙКИ АО «КАЗАГРОФИНАНС»

Действующая продуктовая линейка Компании является сбалансированной,

отвечающей интересам различных категорий сельхозтоваропроизводителей.

С 1 января по 27 декабря 2019 года внедрена и полностью освоена новая программа финансирования «Агротехника» по лизингу сельскохозяйственной техники под 9% годовых для клиента. Программа направлена на повышение доступности для субъектов АПК, имеющих потребность в сельскохозяйственной технике, качественных финансовых лизинговых услуг Компании по сниженной ставке вознаграждения.

С 27 мая 2019 года по специальным программам финансирования «Надежный фермер», «Свои корма», «Урожай» дополнен источник под 9% годовых для клиента. Также возобновлено финансирование по лизингу оборудования в целях модернизации в рамках ранее профинансированных инвестиционных направлений.

В целях обеспечения доступности приобретения сельскохозяйственной техники по более низкой и фиксированной

ставке вознаграждения 27 декабря 2019 года утверждены изменения, согласно которым стандартные условия финансирования по финансовому лизингу сельскохозяйственной техники дополнены источником финансирования под 9% годовых.

Компанией в течение 2019 года проведена работа по разработке программы исламского лизинга. В 2020 году получен разрешительный документ о соответствии продукта принципам исламского финансирования (фетва). В настоящее время реализуются мероприятия по утверждению уполномоченным органом Компании внутренних документов, регламентирующих процесс исламского финансирования.

СТРАТЕГИЧЕСКОЕ НАПРАВЛЕНИЕ 3. КОРПОРАТИВНОЕ РАЗВИТИЕ

Цель: совершенствование системы корпоративного управления АО «КазАгроФинанс».

КПД	2018 г.	2019 г.		2020 г.	2029
	(факт)	(план)	(факт)	(план)	(план)
Уровень корпоративного управления*	89,7	85,0	88,6	-	-

* Согласно новой Стратегии развития Компании на 2020–2029 годы КПД будет рассчитываться независимым экспертом один раз в три года.

ЗАДАЧА 1. СОБЛЮДЕНИЕ ПРИНЦИПОВ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

В рамках совершенствования системы корпоративного управления Советом директоров АО «КазАгроФинанс» на ежегодной основе рассматривается отчет о следовании принципам Кодекса корпоративного управления Компании. Согласно принятому отчету в 2019 году из 6 основополагающих принципов 5 принципов соблюдались в полном объеме, по 1 принципу наблюдалось частичное соблюдение.

Компанией проведена диагностика уровня корпоративного управления за 2019 год, уровень корпоративного управления Компании составил 88,6%, при плане 85% (104,2%).

ЗАДАЧА 2. ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ РАБОТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ИНСТИТУТА НЕЗАВИСИМЫХ ДИРЕКТОРОВ

В соответствии с Планом мероприятий по совершенствованию корпоративного управления Компании на 2019–2021 годы проведена комплексная и всесторонняя оценка работы Совета директоров и его членов, в том числе с точки зрения необходимой квалификации директоров.

В рамках проведения оценки работы Совета директоров были проанализированы внутренние документы, регламентирующие деятельность Совета директоров, проведен анализ периодичности и формы проведения заседаний Совета директоров. Проведено интервьюирование членов Совета директоров, корпоративного секретаря.

По итогам проведенной оценки деятельность Совета директоров и его комитетов признана эффективной и соответствующей требованиям законодательства и внутренним документам Компании. Профессионализм членов Совета директоров оценен на высоком уровне, их квалификация соответствует поставленным целям и задачам, а безупречная деловая репутация способствует плодотворному решению таких задач.

Также проводилось обучение независимых директоров на темы: «Управление эффективностью операции» и «Управление эффективностью бизнеса».

ЗАДАЧА 3. РАЗВИТИЕ ИНСТИТУТА ПЛАНИРОВАНИЯ ПРЕЕМСТВЕННОСТИ РУКОВОДЯЩИХ РАБОТНИКОВ И ПРОДУКТИВНОЙ СИСТЕМЫ ОЦЕНКИ ПРАВЛЕНИЯ КОМПАНИИ И ЕЕ РАБОТНИКОВ

В 2019 году актуализированы внутренние документы, регламентирующие порядок оплаты труда и оценки руководящих работников и работников Компании.

Кроме этого, утверждены карты ключевых показателей деятельности Председателя и членов Правления Компании на 2019 год.

В минувшем году осуществлен переход на новую систему оценки путем внедрения грейдирования должностей, по итогам которого на руководящие позиции в Компании, в том числе на позиции руководителей среднего звена, были произведены назначения из числа работников Компании.

ЗАДАЧА 4. ПОВЫШЕНИЕ ПРОЗРАЧНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В целях соблюдения принципа прозрачности Компания своевременно осуществляет размещение информации, подлежащей публикации, на соответствующих интернет-ресурсах. Кроме этого, Компания следит за актуальностью информации, размещенной на корпоративном сайте АО «КазАгроФинанс», и ее обновлением.

Годовой отчет Компании за 2018 год утвержден и размещен на корпоративном сайте и на интернет-ресурсе Казахской фондовой биржи. В рамках ежегодного конкурса годовых отчетов рейтингового агентства «QRA» годовой отчет Компании за 2018 год был отмечен 3-м местом в номинации «Лучший годовой отчет в финансовом секторе».


РЕЗУЛЬТАТЫ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ



ОСНОВНЫЕ ДОСТИЖЕНИЯ АО «КАЗАГРОФИНАНС» В 2019 ГОДУ




Инвестировано в развитие АПК 103,4 млрд тенге



Передано в лизинг 5 893 единицы сельхозтехники и оборудования на сумму 98,5 млрд тенге




Профинансирован 2 231 клиент




Заключено 4 384 договора на финансирование сельского хозяйства



Инвестировано в АПК 798,1 млрд тенге с 2000 по 2019 год



Индекс удовлетворенности клиентов услугами Компании составил 92,1%

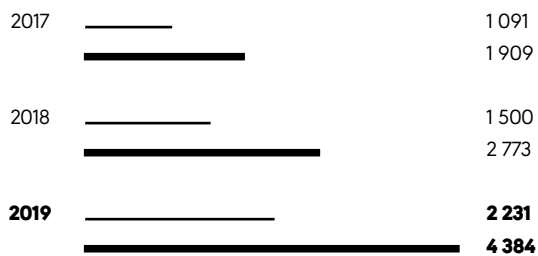


За 2019 год получен наибольший за всю историю Компании чистый доход, составивший 9,2 млрд тенге

Последние 6 лет инвестиции направленные на ввод новых и модернизацию действующих инвестиционных проектов в АПК, осуществляются за счет собственных и привлеченных средств Компании.



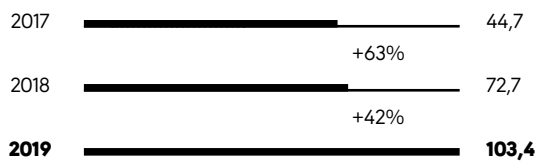
**КОЛИЧЕСТВО ОБСЛУЖЕННЫХ КЛИЕНТОВ
И ЗАКЛЮЧЕННЫХ ДОГОВОРОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ**



Динамика показывает ежегодный рост обслуживаемых Компанией клиентов и заключаемых договоров финансирования.

— количество клиентов, ед.
— количество договоров, ед.

**ОБЪЕМ ИНВЕСТИЦИЙ,
МЛРД ТЕНГЕ**



469

проектов

введено в эксплуатацию
в период 2007–2019 гг.

**РЕГИОНАЛЬНАЯ СТРУКТУРА ПРОЕКТОВ, ВВЕДЕННЫХ
В ЭКСПЛУАТАЦИЮ В 2007–2019 ГОДАХ, В РАЗРЕЗЕ НАПРАВЛЕНИЙ**

Инвестиционные проекты по направлениям	г. Алматы	г. Нур-Султан	АКОЛИНСКАЯ ОБЛАСТЬ	АКТЮБИНСКАЯ ОБЛАСТЬ	АЛМАТИНСКАЯ ОБЛАСТЬ	АТЫРАУСКАЯ ОБЛАСТЬ	Восточно-Казахстанская область	Жамбылская область	Западно-Казахстанская область	Карагандинская область	Костанайская область	Кызылординская область	Павлодарская область	Северно-Казахстанская область	Туркестанская область	Итого
Альтернативные источники энергии/солнечная электростанция	–	–	–	1	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1
Зернохранилища	2	–	17	–	–	–	–	–	–	–	2	1	1	10	1	34
Кормопроизводство	–	–	8	4	–	1	5	4	2	–	3	–	5	3	1	36
Молочно-товарная ферма	3	–	3	2	2	–	8	2	1	–	5	1	7	4	2	40
МПК	–	–	1	1	–	–	1	–	1	–	–	1	1	–	–	6
Овощехранилища	2	3	4	1	3	3	3	1	1	3	4	–	10	3	5	46
Откормочная площадка	3	–	1	–	2	–	–	1	–	1	–	2	1	–	3	14
Переработка	–	3	5	3	6	3	4	2	2	6	6	7	3	2	6	58
Птицефабрика	–	–	3	–	3	1	2	1	–	1	4	–	–	1	2	18
Репродуктор	1	–	11	3	10	–	14	6	10	7	11	–	7	18	3	101
Рыбоводческий комплекс	–	–	–	–	–	1	2	2	–	1	–	–	–	–	–	6
Сады	3	–	–	–	–	–	–	3	–	–	–	–	–	–	8	14
Сборочное производство	–	–	–	–	–	–	1	–	1	1	–	–	–	–	1	4
Система орошения	4	–	4	1	4	13	1	10	3	5	–	–	9	4	7	65
Теплицы	2	1	1	3	4	–	–	2	–	2	–	–	–	–	10	25
Убойный пункт	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1	–	–	–	1
Итого	20	7	58	19	34	22	41	34	21	27	35	13	44	45	49	469

В 2019 году Компанией введено в эксплуатацию 6 инвестиционных проектов, в том числе:

- 3 предприятия по переработке сельскохозяйственной продукции производственной мощностью на 4,5 тонны в год;
- 1 предприятие с использованием системы орошения производственной мощностью на 576 тонн в год;
- 1 зернохранилище на 15 000 тонн;
- 1 молочно-товарная ферма производственной мощностью на 2,5 тонны в год.

Общая стоимость проектов составила 1,9 млрд тенге, в том числе сумма финансирования КазАгроФинанс составила 1,6 млрд тенге. Всего за период 2007–2019 годов введены в эксплуатацию 469 проектов общей стоимостью 263,3 млрд тенге, в том числе сумма финансирования КазАгроФинанс составила 189,8 млрд тенге.

**ЛИЗИНГ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОЙ ТЕХНИКИ,
ПРЕДОСТАВЛЕННОЙ КАЗАГРОФИНАНС**

Наименование техники	2017 г.		2018 г.		2019 г.		Итого за 2000–2019 гг.	
	ед.	сумма	ед.	сумма	(план)	(факт)	ед.	сумма
Посевные комплексы	31	509	72	1 736	143	7 336	1 399	52 865
Трактора	788	9 432	1 032	15 592	1 713	30 859	14 428	122 098
Комбайны	283	16 869	495	28 268	540	32 856	10 839	250 157
Сеялки	124	1 703	133	2 626	416	4 386	2 595	15 750
Прочая техника	1 150	7 830	1 550	12 762	3 073	23 017	19 027	102 431
Оборудование	24	3 807	144	1 987	8	58	604	58 897
Итого	2400	40 176	3 426	62 972	5 893	98 513	48 892	602 198

Всего АО «КазАгроФинанс» за все годы профинансировано приобретение порядка 48,9 тыс. ед. сельскохозяйственной техники и оборудования на общую сумму 602,2 млрд тенге. Переданная в лизинг техника обрабатывает 10 млн гектаров посевных земель.

В 2019 году КАФ профинансировано 5,9 тыс. ед. техники на сумму 98,5 млрд тенге (рост по сравнению с 2018 годом по основным видам техники составил 72% в количественном, 56% в денежном выражении). По итогам анализа данных Министерства сельского хозяйства доля

основных видов техники (комбайны, трактора, посевные комплексы), переданной Компанией в лизинг, составляет 49% от общего объема техники, приобретенного сельхозтоваропроизводителями по всему Казахстану.

СТРУКТУРА ЛИЗИНГА ПО СПЕЦПРОГРАММАМ

Программа	Количество договоров	Количество техники	Стоимость техники, млн тенге	Доля %
«Агротехника»	751	851	8 063,5	8,2%
«Мастер-лизинг»	493	850	24 752,4	25,1%
«Свои корма»	456	531	2 429,9	2,5%
«Экспресс-лизинг»	383	541	7 860,3	8,0%
«Прочие»	2277	3 120	55 406,7	56,2%
Итого	4 360	5 893	98 512,8	100,0%

Спецпрограммы «Агротехника», «Мастер-лизинг», «Экспресс-лизинг» и «Свои корма» наиболее востребованы в 2019 году

КОЛИЧЕСТВО КЛИЕНТОВ ПО РАЗМЕРУ БИЗНЕСА, ЕД.

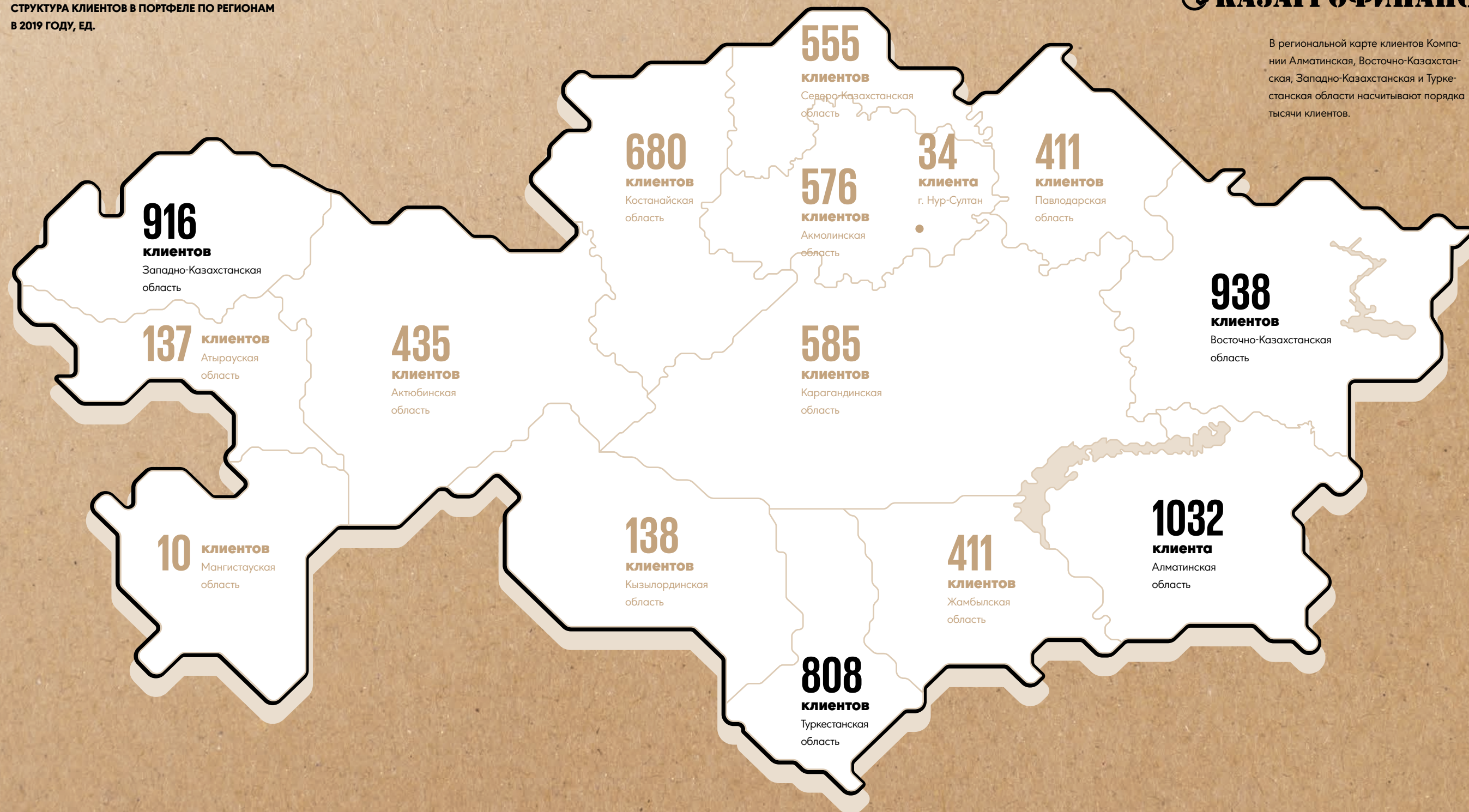
2017	—	88		
год		6 502		
2018	—	89		
год		6 878		
2019	—	85		крупное
год		7 581		малое/среднее

Основную долю клиентов в портфеле Компании составляет малый и средний бизнес.

СТРУКТУРА КЛИЕНТОВ В ПОРТФЕЛЕ ПО РЕГИОНАМ
В 2019 ГОДУ, ЕД.



В региональной карте клиентов Компании Алматинская, Восточно-Казахстанская, Западно-Казахстанская и Туркестанская области насчитывают порядка тысячи клиентов.



ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАЛАНСА, МЛН ТЕНГЕ

	2019 год	2018 год
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	20 581	44 798
Средства в кредитных организациях	8 451	
Инвестиционные ценные бумаги	11 179	
Кредиты клиентам	36 930	43 004
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	226 615	186 617
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	7 705	10 740
Основные средства	464	996
Прочие активы	13 811	12 779
Итого активы	325 736	298 934
Обязательства		
Задолженность перед Единственным акционером	54 136	67 232
Средства кредитных организаций	75 934	41 808
Выпущенные долговые ценные бумаги	65 385	64 596
Прочие обязательства	21 022	18 948
Итого обязательства	216 477	192 584
Собственный капитал	109 259	106 350
ROA	2,95	2,31
ROE	8,54	6,43
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	1 311,95	1 277,14



КазАгроФинанс продолжает демонстрировать положительные финансовые показатели, отражающие успешную операционную деятельность в сельскохозяйственном секторе, финансовую устойчивость и последовательное развитие Компании.

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ОТЧЕТА О ДОХОДАХ, МЛРД ТЕНГЕ

	2019 год	2018 год	2019 год, в % к 2018 году
Доходы всего	33,3	27,59	120,7%
в том числе:			
Доходы в виде вознаграждений	32,47	26,15	124,2%
Расходы всего	24,56	21,16	116,1%
в том числе:			
Расходы по вознаграждениям	16,69	13,61	122,6%
Расходы по созданию резервов	1,21	2,82	42,9%
КПН	-0,47	-0,30	156,7%
Чистый доход	9,21	6,73	136,8%

КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ:

1. Высокий уровень капитализации.

Доля собственного капитала в структуре баланса составляет 34% от активов Компании, что является следствием поддержки со стороны Единственного акционера, прибыльной деятельности Компании и высокой способности абсорбировать различные финансовые риски.

2. Рентабельность.

Компания получила чистую прибыль за 2019 год в размере 9,21 млрд тенге, что на 36,9% больше, чем 2018 году. Рентабельность капитала выросла на 33%, до 8,54.

3. Приемлемый уровень ликвидности.

Компания поддерживает достаточный уровень ликвидных средств для обеспечения стабильного роста ссудного портфеля, надлежащего исполнения обязательств перед кредиторами. На 1 января 2020 года доля ликвидных активов составила 12,0%.

4. Высокий кредитный рейтинг.

2 апреля 2020 года Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг на уровне ВВ+, прогноз «стабильный». Подтверждение агентством высоких рейтингов АО «КазАгроФинанс» отражает значимую роль Компании в развитии сельскохозяйственного сектора страны.

5. Эффективное управление финансовыми рисками.

В Компании построена эффективная система управления рисками, позволяющая своевременно выявлять, надежно оценивать и минимизировать кредитный, валютный, ценовой риски и риск ликвидности.

6. Соблюдение пруденциальных нормативов.

За всю историю своей деятельности Компания не допускала нарушения пруденциальных нормативов, установленных Национальным Банком Республики Казахстан. По всем коэффициентам имеются значительные запасы.

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

2019 год ознаменован важнейшим событием для АО «КазАгроФинанс» – в мае минувшего года вышло постановление Правительства Республики Казахстан, согласно которому Компания исключена из перечня объектов, подлежащих приватизации. Это еще раз подтверждает, что Компания занимает важное место в реализации государственной политики в сельскохозяйственной отрасли.

9,1 тыс.

тыс. единиц техники

передано в лизинг
в 2019 году

По итогам 2019 года запланированные цели и задачи достигнуты по всем 8 ключевым показателям деятельности Стратегии развития АО «КазАгроФинанс» на 2017–2026 годы.

Деятельность Компании в 2020 году будет направлена на реализацию целей и задач, утвержденных новой Стратегией развития АО «КазАгроФинанс» на 2020–2029 годы.

В соответствии с Государственной программой развития АПК на 2017–2021 годы одной из приоритетных целей является обеспечение отрасли современной сельскохозяйственной техникой. Основным инструментом для обновления машинно-тракторного парка остается лизинг, соответственно, наблюдается высокий потребительский спрос на услуги лизинга сельскохозяйственной техники и оборудования.

КазАгроФинанс на сегодняшний день занимает лидирующую позицию на рынке лизинга и, несмотря на отсутствие бюджетного фондирования, продолжает предоставлять финансирование субъектам АПК на более выгодных условиях в сравнении с другими компаниями. Как показала динамика, за 2016–2018 годы Компанией ежегодно закупалось от 3,1 тыс. до 3,4 тыс. единиц сельхозтехники, что составляет порядка 40% от общего количества сельхозтехники, приобретаемой ежегодно в стране. В 2019 году передано в лизинг рекордное количество техники – 5 893 единицы (прирост

составил более 72% по сравнению с 2018 годом) на сумму 98,5 млрд тенге, что составляет порядка 53% от общего объема денежных средств, направленных на приобретение техники по республике в отчетном году.

Учитывая, что в стране имеется высокая потребность в финансировании обновления машинно-тракторного парка, а также сравнительно низкий уровень риска по данному направлению, Компанией взят ориентир на наращивание объемов лизинга сельскохозяйственной техники и оборудования, совершенствование оказания своих услуг и повышение эффективности деятельности Компании.

Используя имеющиеся конкурентные преимущества, устойчивый бренд, а также внедряя новые клиентоориентированные подходы, КазАгроФинанс сможет повысить лояльность действующих и привлечь новых клиентов, а также обеспечить ценный вклад в поддержку отечественных аграриев.

Концентрация ресурсов Компании на инвестициях в основной капитал путем обеспечения субъектов АПК сельскохозяйственной техникой и оборудованием посредством лизинга позволит обеспечить рост технического оснащения парка и производительности труда в аграрном секторе, что станет ключевым вкладом АО «КазАгроФинанс» в реализацию одной из приоритетных задач Государственной программы развития АПК на 2017–2021 годы.

Благодаря финансовой стабильности и эффективному привлечению средств Компания продолжит ежегодно увеличивать объемы инвестиций на приобретение высокопроизводительной современной техники и оборудования для сельхозтоваропроизводителей.

Для обеспечения ежегодного увеличения объемов инвестиций по лизингу техники будет проводиться планомерная работа по привлечению необходимых средств из различных источников финансирования.

Кроме этого, Компания в рамках реализации целей Госпрограммы развития АПК на 2019–2021 годы по увеличению производительности труда в АПК и экспорта переработанной сельскохозяйственной продукции внедрило систему встречных обязательств для сельхозтоваропроизводителей по увеличению производительности труда, а также объемов экспорта продукции при участии в государственной программе субсидирования.

Постоянное повышение качества оказываемых услуг является одним из важных условий для устойчивого развития Компании. АО «КазАгроФинанс» будет продолжена работа по реализации клиентоориентированной политики, в рамках которой на постоянной основе будет проводиться обучение работников фронт-офиса для улучшения качества обслуживания клиентов, вестись контроль за качеством консультаций и оказания услуг. Главная цель внедрения клиентоориенти-

рованных стандартов – это стремление превзойти ожидания своих клиентов и помочь им достичь успеха в агробизнесе.

В процессе совершенствования клиентоориентированных стандартов Компания будет применять международную практику при оказании кредитных услуг, а также современные способы получения обратной связи от клиентов по оценке качества.

Кроме того, ежегодно будет осуществляться оценка удовлетворенности клиентов посредством проведения их опросов. Рекомендации и замечания будут учитываться при дальнейшем совершенствовании процесса оказания услуг.

Компания в среднесрочной перспективе полностью перейдет на электронную систему принятия и отслеживания заявок. Данная система позволит клиентам подавать онлайн-заявки на финансирование, что увеличит доступность услуг Компании для клиентов и позволит отслеживать статус заявки от регистрации до принятия решения по ней.

Совершенствование и развитие лизинговых услуг с ориентиром на потребительский спрос позволят повысить удовлетворенность действующих и привлечь новых клиентов, а также обеспечить ценный вклад Компании в поддержку отечественных аграриев.

Реализация мер по совершенствованию деятельности Компании через повы-

шение качества ссудного портфеля, увеличение эффективности использования собственного капитала и активов обеспечат доходность и инвестиционную привлекательность деятельности.

Развитие корпоративного управления окажет значительное влияние на повышение эффективности деятельности, а также на принятие решений органами управления Компании в ходе реализации намеченных стратегических целей и задач.

Прозрачность деятельности и корпоративное управление в соответствии с лучшими мировыми практиками позволят повысить кредит доверия со стороны внешней и внутренней целевой аудитории, что в итоге скажется на рентабельности, цене акций и имидже Компании.

Осуществление эффективной кадровой политики позволит Компании удерживать и привлечь высококвалифицированный состав кадров, способных внести значительный вклад в развитие и рост эффективности, а также получить максимально возможную отдачу от инвестиций в человеческие ресурсы.

В совокупности данные мероприятия позволят Компании сохранить позиции на рынке лизинга АПК и увеличить количество действующих клиентов в портфеле.

Организационная структура менеджмента	67
Рейтинг корпоративного управления	68
Отчет о соблюдении Кодекса КУ	68
Сведения о ценных бумагах и составе участников	72
Ключевые решения Единственного акционера в 2019 году	73
Совет директоров	74
Изменения в составе Совета директоров за 2019 год	76
Состав Совета директоров	77
Деятельность Совета директоров	82
Комитеты Совета директоров	84
Отбор и назначение	86
Независимость	87
Обучение и профессиональное развитие членов Совета директоров	88
Оценка деятельности Совета директоров	89
Управление конфликтом интересов	90
Информирование о проблемах	91
Вознаграждение членов Совета директоров	92
Исполнительный орган	93
Организационная структура	100
Отчет о сделках, в совершении которых имеется заинтересованность, за 2019 год	102
Вознаграждение членов Правления	103
Структура акционерного капитала	103
Дивиденды	104
Противодействие коррупции	106
Корпоративная этика	108
Система внутреннего контроля	110
Служба внутреннего аудита	112
Внешний аудит	113

_____	67
_____	68
_____	68
_____	72
_____	73
_____	74
_____	76
_____	77
_____	82
_____	84
_____	86
_____	87
_____	88
_____	89
_____	90
_____	91
_____	92
_____	93
_____	100
_____	102
_____	103
_____	103
_____	104
_____	106
_____	108
_____	110
_____	112
_____	113

КОРПО- РАТИВНОЕ УПРАВЛЕ- НИЕ



Постоянное совершенствование корпоративного управления и системы принятия решений является важным стратегическим направлением развития Компании, обеспечивающим ее результативность и эффективность.

Компания продолжает проведение плановых работ по повышению уровня корпоративного управления путем приведения системы менеджмента к мировым стандартам лучшей практики корпоративного управления.

Корпоративное управление Компании строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности.

КОМПОНЕНТЫ СИСТЕМЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ:

1. ЧЕСТНОСТЬ

Компания защищает права Единственного акционера и принимает действенные меры в случае выявления нарушений его прав.

2. ПОДОТЧЕТНОСТЬ

Компания обеспечивает подотчетность исполнительного органа Компании Совету директоров и подотчетность Совета директоров Единственному акционеру.

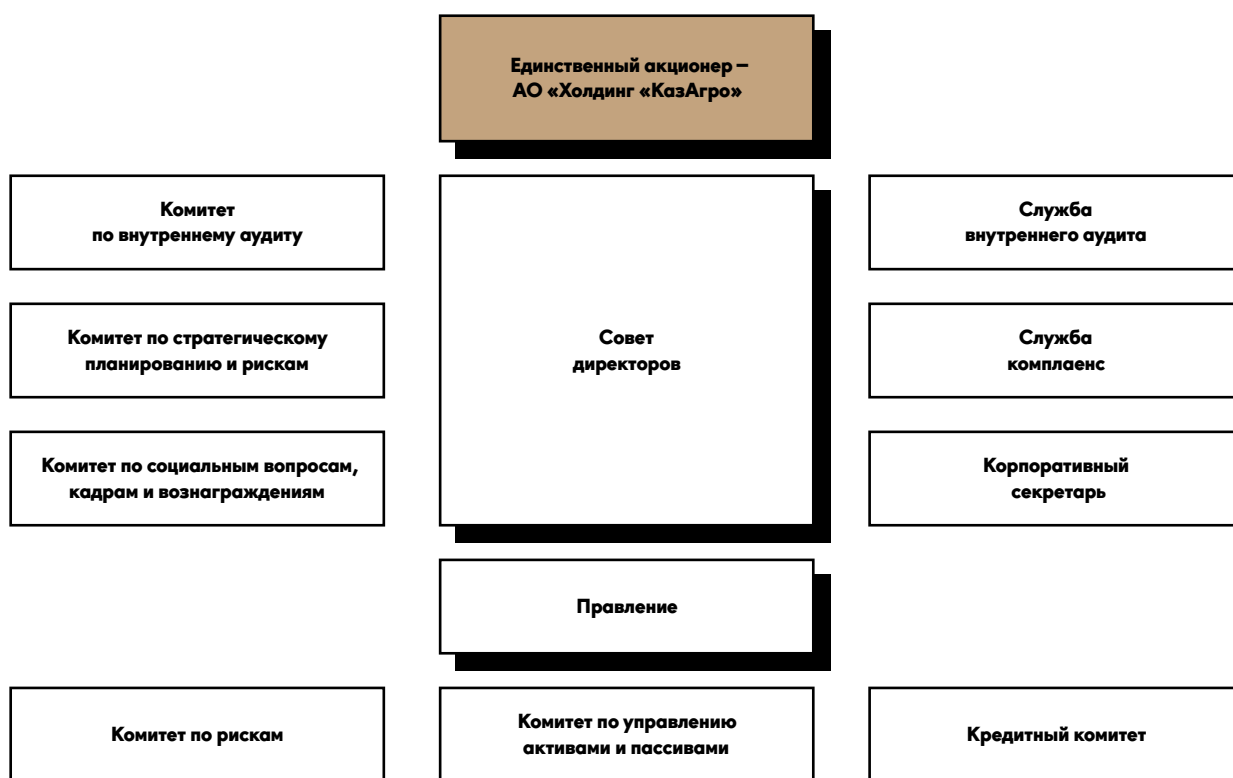
3. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Компания обеспечивает признание законных прав Единственного акционера, поощряет сотрудничество между Компанией и Единственным акционером в вопросах финансового благополучия и устойчивости Компании.

4. ПРОЗРАЧНОСТЬ

Компания обеспечивает своевременное и достоверное раскрытие информации по всем существенным вопросам, которые могут повлиять на решения заинтересованных лиц.

ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА МЕНЕДЖМЕНТА



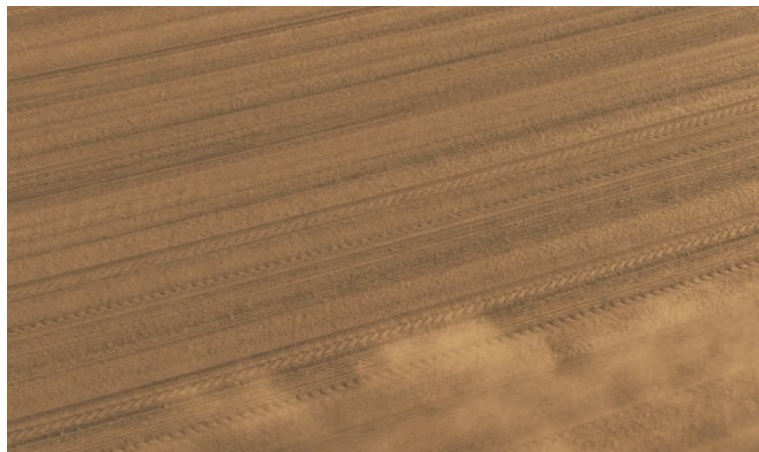
РЕЙТИНГ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

По итогам 2019 года Компанией проведена диагностика уровня корпоративного управления, результаты которой подтверждены Единственным акционером.

Диагностика корпоративного управления проводилась по трем компонентам: структура корпоративного управления, процессы корпоративного управления и прозрачность корпоративного управления. Каждый из компонентов содержит в

себе набор подкомпонентов и критериев, соответствующих законодательству Республики Казахстан, внутренним документам Компании и рекомендациям мировой практики в области корпоративного управления.

ПО РЕЗУЛЬТАТАМ АНАЛИЗА УРОВЕНЬ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ БЫЛ ОЦЕНЕН КАК «СРЕДНИЙ» И СОСТАВИЛ 88,6%.



ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ КОДЕКСА КУ

Компания в своей деятельности руководствуется Кодексом корпоративного управления, предусматривающим уважение прав и интересов всех заинтересованных сторон для успешной деятельности Компании, в том числе росте ее ценности, поддержания финансовой стабильности и прибыльности.

Кодексом корпоративного управления предусмотрено соблюдение 6 основополагающих принципов: принцип защиты прав и интересов Единственного акционера, принцип эффективного управления Компанией Советом директоров и Правлением, принцип самостоятельной деятельности Компании, принцип про-

зрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Компании, принцип законности и этики, принцип ответственности перед заинтересованными сторонами. По итогам анализа за 2019 год 5 принципов соблюдаются в полном объеме, по 1 принципу наблюдается частичное соблюдение.



Принцип защиты прав и интересов Единственного акционера

Корпоративное управление АО «КазАгроФинанс» обеспечивает защиту и уважение прав и законных интересов Единственного акционера и способствует эффективной деятельности Компании, в том числе по достижению стратегических целей Компании и поддержанию финансовой стабильности.

Соблюдается

Права, обязанности и компетенция Единственного акционера определены законодательством Республики Казахстан и Уставом Компании. Взаимодействие с Единственным акционером осуществляется в соответствии с Уставом Компании, где закреплены обязанности, компетенция Единственного акционера и порядок предоставления информации о деятельности, затрагивающей интересы Единственного акционера, и с Кодексом корпоративного управления. Положение о дивидендной политике Компании регламентирует права Единственного акционера, связанные с участием в управлении Компанией, в том числе права на получение дивидендов и участие в распределении чистого дохода.

Принцип эффективного управления Компанией Советом директоров и Правлением

Деятельность Совета директоров строится на принципах максимального соблюдения и реализации интересов Единственного акционера и Компании, разумности, эффективности, активности, добросовестности, честности, точности и ответственности в рамках своей компетенции.

Соблюдается

В соответствии с Положением о Совете директоров Компании деятельность Совета директоров основывается на принципах профессионализма, разумности и осмотрительности, честности и объективности и принципах защиты прав Единственного акционера. В 2019 году Советом директоров Компании было проведено 14 заседаний, из них 11 в очной форме и 3 заседания в заочной форме, на которых были рассмотрены вопросы и приняты решения по ключевым направлениям деятельности Компании. В 2019 году АО «Холдинг «КазАгро» была проведена оценка корпоративного управления в АО «КазАгроФинанс» за 2018 год.

Правление осуществляет руководство текущей деятельностью Компании в целях решения задач и реализации Стратегии развития Компании.

Соблюдается

Правление Компании осуществляет руководство текущей деятельностью и несет ответственность за реализацию Стратегии, Плана развития и решений, принятых Советом директоров и Единственным акционером. В Положении о Правлении Компании четко определены права и обязанности Правления. В течение 2019 года проведено 36 заседаний Правления, в очном порядке, заседания проводились на регулярной основе – каждую декаду месяца. В 2019 году все стратегические показатели деятельности Компании исполнены в полном объеме.

Принцип самостоятельной деятельности Компании	Компания осуществляет свою деятельность самостоятельно.	Частично соблюдается	<p>В соответствии с Уставом Компании, Правление осуществляет эффективный и фактический контроль за деятельностью Компании и не подвержено вмешательству Единственного акционера и государства в оперативную деятельность. Компания самостоятельно выстраивает планирование работы в течение года, определяет внутренние процедуры и документы, принимает решения по финансированию проектов, а также по иным операционным вопросам.</p> <p>Однако в течение года наблюдалось влияние Единственного акционера на самостоятельную деятельность Компании, выраженное в моратории на расходование средств бюджета Компании касательно приобретения нематериальных активов, основных средств Компании, а также на повышение квалификации работников Компании.</p>
Принцип прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Компании	Компания в целях обеспечения принятия Единственным акционером обоснованных решений, а также доведения до сведения заинтересованных сторон информации о деятельности Компании обеспечивает своевременное раскрытие перед Единственным акционером и заинтересованными сторонами достоверной информации о Компании, в том числе о ее финансовом положении, экономических показателях, результатах ее деятельности, структуре собственности и управления.	Соблюдается	<p>Для соблюдения норм раскрытия информации Компания руководствуется законодательством Республики Казахстан в области рынка ценных бумаг, акционерных обществ, листинговыми правилами, постановлением Национального Банка Республики Казахстан, а также иными документами в области прозрачности раскрытия информации.</p> <p>Компания доводит до сведения заинтересованных сторон информацию о корпоративных событиях посредством интернет-ресурсов Казахстанской фондовой биржи, Депозитария финансовой отчетности, корпоративного интернет-ресурса и портала холдинга «КазАгро».</p> <p>За 2019 год на интернет-ресурсе Казахстанской фондовой биржи была размещена информация о 85 корпоративных событиях, на сайте Депозитария финансовой отчетности – 42. За указанный период времени Компания не привлекалась к административной ответственности за нарушение сроков предоставления информации, обозначенных законодательством. На корпоративных интернет-ресурсах Компании в 2019 году на постоянной основе актуализируются все вклады в зависимости от изменения норм законодательства, внутренних документов, регулирующих кредитную и иную деятельность Компании. Нарушений по размещению информации на корпоративных интернет-ресурсах не зафиксировано.</p> <p>Решением Единственного акционера Компании – Правления АО «Холдинг «КазАгро» от 7 августа 2019 года № 34 утвержден годовой отчет Компании по итогам 2018 года. Структура годового отчета была составлена согласно информационной политике Компании и Листинговым правилам, утвержденным решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа». В годовом отчете представлена сбалансированная картина деятельности Компании, в том числе выводы по итогам отчетного периода и вытекающие из них дальнейшие действия.</p>

Принцип законности и этики

Компания действует в строгом соответствии с законодательством Республики Казахстан, общепринятыми принципами деловой этики, Уставом Компании, Кодексом корпоративного управления и своими договорными обязательствами.

Соблюдается

Компания действует в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Уставом, Кодексом корпоративного управления и другими внутренними документами. Компания осуществляет постоянную и планомерную деятельность по контролю за изменениями законодательных актов и своевременной актуализации внутренних документов и типовых договоров Компании. Также в Компании действует процесс по управлению комплаенс-рисками. В Компании действует Кодекс корпоративной этики, который распространяется на всех работников и должностных лиц Компании. Компания обеспечивает ознакомление с Кодексом корпоративной этики всех работников и должностных лиц Компании, а также принимает меры для регулярного обновления и проверки знания положений Кодекса.

Принцип ответственности перед заинтересованными сторонами

Компания признает и уважает права всех заинтересованных сторон и стремится к сотрудничеству с ними в целях своего развития и обеспечения финансовой устойчивости. Заинтересованные стороны должны иметь возможность получить компенсацию за нарушение своих прав в случаях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан. В случае участия заинтересованной стороны в процессе корпоративного управления заинтересованная сторона должна иметь доступ к существенной, достаточной и надежной информации на своевременной и регулярной основе. Заинтересованные стороны должны иметь возможность свободно сообщать Совету директоров о нарушениях законодательства или внутренних документов Компании Правлением, и их права не должны ущемляться в случае такого сообщения.

Соблюдается

Компания в своей деятельности руководствуется Кодексом корпоративного управления, предусматривающим уважение прав и интересов всех заинтересованных сторон для успешной деятельности Компании, в том числе росту ее ценности, поддержанию финансовой стабильности и прибыльности. Интернет-ресурс Компании является ключевым и наиболее доступным источником информации для большинства заинтересованных лиц. В этой связи он содержит максимум возможной публичной информации, он хорошо структурирован, удобен для навигации и доступен для всех заинтересованных лиц. На интернет-ресурсе Компании размещена вся необходимая и нужная информация для того, чтобы заинтересованные лица могли иметь представление о Компании в целом.

СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ И СОСТАВЕ УЧАСТНИКОВ

Единственным акционером АО «КазАгроФинанс» является АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро».

АО «Холдинг «КазАгро» призван осуществлять содействие устойчивому экономическому росту АПК Республики Казахстан в целях реализации государственной политики и достижения стратегических целей в АПК.

Основными стратегическими направлениями развития холдинга «КазАгро» являются:

- участие в реализации стабилизационных функций в АПК;
- содействие развитию конкурентоспособности в АПК;
- привлечение инвестиций и обеспечение доступности финансирования в АПК;
- трансформация холдинга «КазАгро» в целях обеспечения финансовой устойчивости и повышения эффективности кредитного процесса.

Взаимодействие с Единственным акционером осуществляется в соответствии с Уставом Компании, где закреплены обязанности, компетенция Единственного акционера и порядок предоставления информации о деятельности Компании, затрагивающей его интересы, и с Кодексом корпоративного управления.

Количество объявленных простых акций Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года – 82 837 204, размещенных простых акций – 82 837 204.

Положение о дивидендной политике Компании регламентирует права Единственного акционера, связанные с участием в управлении АО «КазАгроФинанс», в том числе права на получение дивидендов и участие в распределении чистого дохода. В июне 2019 года по итогам работы за 2018 год Компанией была произведена выплата дивидендов Единственному акционеру в размере 6 728 372 191,80 тенге.

КЛЮЧЕВЫЕ РЕШЕНИЯ ЕДИНСТВЕННОГО АКЦИОНЕРА В 2019 ГОДУ

- Внесение изменений в Устав Компании.
- Утверждение годовой финансовой отчетности.
- Утверждение годового отчета АО «КазАгроФинанс».
- Избрание и досрочное прекращение полномочий членом Совета директоров.
- Определение аудиторской организации, осуществляющей аудит финансовой отчетности АО «КазАгроФинанс» за 2019 год.



СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

Совет директоров – орган управления, осуществляющий общее руководство деятельностью Компании, за исключением решения вопросов, отнесенных законодательством и (или) Уставом Компании к исключительной компетенции Единственного акционера и компетенции Правления.

Совет директоров осуществляет свои функции согласно Уставу Компании и уделяет особое внимание следующим вопросам:

- определению стратегии развития Компании (направления и результаты);
- постановке и мониторингу КПД Плана развития;
- организации и надзору за эффективным функционированием систем управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления;
- утверждению и мониторингу эффективной реализации ключевых стратегических проектов в рамках компетенции Совета директоров;
- избранию, вознаграждению, планированию преемственности и надзору за деятельностью Правления;
- соблюдению в Компании Кодекса корпоративного управления и внутренних документов о деловой этике.

Состав Совета директоров является сбалансированным, в том числе по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам, и пользуется доверием Единственного акционера.

Члены Совета директоров обладают безупречной деловой репутацией, знаниями, навыками и опытом в области сельского хозяйства, в экономике и управлении бизнесом, а также юриспруденции.

По состоянию на 31 декабря 2019 года в состав Совета директоров входили 5 человек, из которых 2 члена Совета директоров являлись независимыми директорами. Полномочия представленного состава Совета директоров истекают 26 июня 2021 года.

СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

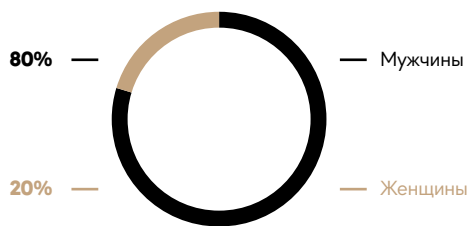
Дата и номер решения

Тасжуреков Ербол Куанышевич	управляющий директор АО «Холдинг «Каз-Агро» – Председатель Совета директоров, представитель Единственного акционера	назначен в состав Совета директоров решением Единственного акционера от 9 августа 2019 года № 35
Избастин Каныш Темиртаевич	Председатель Правления – член Совета директоров	назначен в состав Совета директоров решениями Единственного акционера от 10 сентября 2015 года № 59, 26 июня 2018 года № 41
Джуанышбаева Айгуль Кенесбековна	представитель Единственного акционера – член Совета директоров	назначена в состав Совета директоров решением Единственного акционера от 30 октября 2019 года № 49
Оразбаев Руслан Сагадатович	независимый директор – член Совета директоров	назначен в состав Совета директоров решением Единственного акционера от 8 мая 2019 года № 17
Мадиев Сержан Нураханович	независимый директор – член Совета директоров	назначен в состав Совета директоров решением Единственного акционера от 1 ноября 2019 года № 50

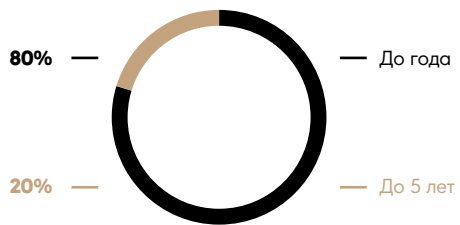
**СТРУКТУРА СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ
ПО КАТЕГОРИИ, %**



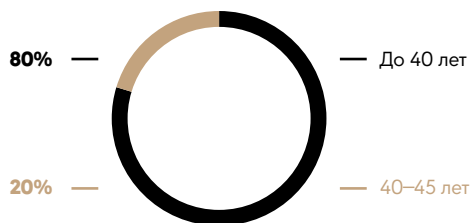
**ГЕНДЕРНАЯ СТРУКТУРА СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ,
КОЛ-ВО ЧЕЛ.**



**СРОК РАБОТЫ В СОВЕТЕ ДИРЕКТОРОВ КОМПАНИИ,
КОЛ-ВО ЧЕЛ.**



**ВОЗРАСТНАЯ СТРУКТУРА СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ,
КОЛ-ВО ЧЕЛ.**



ИЗМЕНЕНИЯ В СОСТАВЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЗА 2019 ГОД

- 1.** В связи с досрочным прекращением полномочий в качестве членов Совета директоров Мунжасарова Ж.А., Утеулова А.К. решением Единственного акционера от 8 мая 2019 года избраны следующие члены Совета директоров:

Жумашов Данияр Бимуратович –
Председатель Совета директоров;

Оразбаев Руслан Сагадатович –
независимый директор.

- 2.** В связи с досрочным прекращением полномочий в качестве членов Совета директоров Жумашова Д.Б., Карнаковой Н.Ш. решением Единственного акционера от 9 августа 2019 года избраны следующие члены Совета директоров:

Тасжуреков Ербол Куанышевич –
Председатель Совета директоров;

Караулов Канат Серикович – пред-
ставитель Единственного акционера –
член Совета директоров.

- 3.** В связи с досрочным прекращением полномочий в качестве члена Совета директоров Караулова К.С. решением Единственного акционера от 30 октября 2019 года избран член Совета директоров:

Джуанышбаева Айгуль Кенесбеков-
на – представитель Единственного
акционера – член Совета директоров.

- 4.** В связи с досрочным прекращением полномочий в качестве члена Совета директоров Орынбаева Е.Б. решением Единственного акционера от 01 ноября 2019 года избран член Совета директоров:

Мадиев Сержан Нураханович – неза-
висимый директор.

СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



ЕРБОЛ КУАНЫШЕВИЧ ТАСЖУРЕКОВ

*Представитель Единственного
акционера — Председатель Совета
директоров*

Владение акциями
АО «КазАгроФинанс» — не владеет

Владение акциями поставщиков и конку-
рентов Компании — не владеет

Родился 25 июня 1979 года

Гражданство — Республика Казахстан

Избрание в состав Совета директоров — 9 августа 2019 года

Работа по совместительству и членство в советах директоров других органи-
заций в настоящее время — Председатель Совета директоров АО «Аграрная
кредитная корпорация»

ОБРАЗОВАНИЕ:

- Окончил Таразский государственный университет им. М.Х. Дулати по специальности «финансы и кредит»,
- Государственный международный казахско-турецкий университет им. Х.А. Яссави по специальности «юриспруденция»,
- Академию государственного управления при Президенте Республики Казахстан с присвоением степени магистра государственного и местного управления и Национальную школу администрации Франции с присвоением степени магистра государственной политики (программа «Болашак»).

ОПЫТ РАБОТЫ:

- Трудовую деятельность начал в 1998 году.
- Работал на руководящих и управленческих должностях в Министерстве регионального развития Республики Казахстан, Министерстве национальной экономики Республики Казахстан, Министерстве по инвестициям и развитию Республики Казахстан.
- До назначения работал заместителем акима Туркестанской области.
- С 26 апреля 2019 года по настоящее время — управляющий директор — член Правления АО «Холдинг «КазАгро».



КАНЫШ ТЕМИРТАЕВИЧ ИЗБАСТИН

Председатель Правления

Владение акциями
АО «КазАгроФинанс» – не владеет

Владение акциями поставщиков и конкурентов Компании – не владеет

Родился 20 апреля 1981 года

Гражданство – Республика Казахстан

**Избрание в состав Совета директоров – 10 сентября 2015 года,
26 июня 2018 года**

Работа по совместительству и членство в советах директоров других организаций в настоящее время – нет

ОБРАЗОВАНИЕ:

- Московский государственный институт международных отношений МИД России, Центрально-Азиатский университет.

ОПЫТ РАБОТЫ:

- С января по апрель 2007 года – управляющий директор АО «БРК-Лизинг».
- С апреля 2007 года по апрель 2008 года – заместитель Председателя Правления АО «БРК-Лизинг».
- С апреля 2008 года по май 2012 года – Председатель Правления АО «БРК-Лизинг».
- С мая по ноябрь 2012 года – Председатель Правления АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант».
- С января 2013 года по сентябрь 2015 года – управляющий директор АО «Фонд национального благосостояния «Самрук Казына».
- С 3 сентября 2015 года по настоящее время – Председатель Правления КазАгроФинанс.



АЙГУЛЬ КЕНЕСБЕКОВНА ДЖУАНЫШБАЕВА

*Представитель Единственного
акционера — член Совета
директоров*

Владение акциями
АО «КазАгроФинанс» – не владеет

Владение акциями поставщиков и конкурентов Компании – не владеет

Родилась 4 декабря 1985 года

Гражданство – Республика Казахстан

Избрание в состав Совета директоров – 30 октября 2019 года

Работа по совместительству и членство в советах директоров других организаций в настоящее время – член Совета директоров АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства»

ОБРАЗОВАНИЕ:

- 2008 год – Казахская гуманитарная юридическая академия, квалификация «бакалавр финансов».
- 2010 год – Университет международного бизнеса, квалификация «магистр учета и аудит».
- 2018 год – диплом CIMA «Управление эффективностью бизнеса».
- 2018 год – DipIFR – Diploma in International Financial Reporting.

ОПЫТ РАБОТЫ:

- С 2013 по 2014 год – начальник Отдела экономики и бухгалтерского учета ТОО «Транспортный холдинг города Алматы».
- С 2016 по 2017 год – экономист ТОО «Energy Solution Center».
- С 2017 по 2018 год – главный менеджер Департамента планирования и экономического анализа АО «Самрук-Энерго».
- С 2018 по 2019 год – директор Департамента инвестиционного анализа / начальник Службы инвестиционного анализа / директор Департамента мониторинга проектов АО «Фонд гарантирования жилищного строительства».
- С апреля по август 2019 года – директор Департамента мониторинга активов / директор Департамента мониторинга проектов АО «Холдинг «КазАгро».
- С августа 2019 года по настоящее время – управляющий директор – член Правления АО «Холдинг «КазАгро».



РУСЛАН САГАДАТОВИЧ ОРАЗБАЕВ

**Независимый директор —
член Совета директоров**

Владение акциями
АО «КазАгроФинанс» — не владеет

Владение акциями поставщиков и конкурентов Компании — не владеет

Родился 7 апреля 1983 года

Гражданство — Республика Казахстан

Избрание в состав Совета директоров — 16 мая 2019 года

Работа по совместительству и членство в советах директоров других организаций в настоящее время — независимый директор, член Совета директоров ОАО «Финансовый центр»

ОБРАЗОВАНИЕ:

- 2004 год — Акмолинский аграрный университет им. С. Сейфуллина, специальность «финансы и кредит».
- 2007 год — Евразийский гуманитарный институт, специальность «юриспруденция».

ОПЫТ РАБОТЫ:

- Апрель 2015 года — январь 2017 года — региональный управляющий директор, директор филиала г. Нур-Султана АО «Астана Банк».
- Ноябрь 2016 года — январь 2017 года — советник Председателя Совета директоров АО «Астана Банк».
- Январь-март 2017 года — заместитель генерального директора юридической компании ТОО «NEXUM».
- Январь 2017 года — январь 2018 года — исполнительный директор АО «Страховая компания «Стандарт».
- Апрель-октябрь 2017 года — Вице-президент АО «Астана Банк», г. Нур-Султан.
- Октябрь 2017 года — октябрь 2018 года — управляющий директор АО «Астана Банк», г. Нур-Султан.
- С 6 декабря 2018 года по настоящее время — директор ломбарда ТОО «Ломбард «АВТОКЭШ».



СЕРЖАН НУРАХАНОВИЧ МАДИЕВ

**Независимый директор —
член Совета директоров**

Владение акциями
АО «КазАгроФинанс» — не владеет

Владение акциями поставщиков и конкурентов Компании — не владеет

Родился 23 января 1983 года

Гражданство — Республика Казахстан

Избрание в состав Совета директоров — 1 ноября 2019 года

Работа по совместительству и членство в советах директоров других организаций в настоящее время — нет

ОБРАЗОВАНИЕ:

- 2002 год — University of Wisconsin, специальность «банковское дело».
- 2005 год — ЕНУ им. Гумилева, специальность «международная экономика».
- 2007 год — Warwick Business School, специальность «финансы».
- 2013 год — CFA Institute, специальность «финансы».

ОПЫТ РАБОТЫ:

- Ведущий специалист казначейства АО «КазАгроФинанс», менеджер управления структурного финансирования АО «Банк Развития Казахстана», директор Финансово-экономического департамента АО «РФЦА», директор Департамента финансового консалтинга и инвестиционного анализа АО «РФЦА», управляющий директор АО «Товарная биржа «ЕТС», заместитель Председателя Правления АО «Товарная биржа «ЕТС», директор Департамента корпоративных финансов АО «НУХ «Байтерек», управляющий директор АО «НУХ «Байтерек».
- С июля 2016 года по 2017 год — Председатель Правления АО «Институт экономических исследований».
- С 2018 года по настоящее время — заместитель Генерального директора по финансовым вопросам ТОО «Documentolog».

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Деятельность Совета директоров основывается на принципах профессионализма, разумности и осмотрительности, честности и объективности, принципе защиты прав Единственного акционера.

За 2019 год проведено 14 заседаний Совета директоров, из них 11 в очной и 3 в заочной форме. Рассмотрено 134 вопроса.

Основные принятые решения касались следующих вопросов:

- утверждения Отчета по исполнению Стратегии развития и Плана развития за 2018 год;
- проведения оценки работы Совета директоров, рассмотрения результатов работы, а также обсуждения мер по повышению эффективности деятельности Совета директоров;
- рассмотрения Отчета о деятельности Службы внутреннего аудита Компании за 2018 год;
- рассмотрения Отчета о результатах оценки эффективности корпоративной системы управления рисками;
- утверждения Реестра рисков и Карты рисков на 2020 год;

СТРУКТУРА ВОПРОСОВ, РАССМОТРЕННЫХ СОВЕТОМ ДИРЕКТОРОВ В 2019 ГОДУ



- рассмотрения Отчета о следовании Кодексу корпоративного управления и информации по реализации вопросов, связанных с прозрачностью и эффективностью процессов раскрытия информации;
- рассмотрения Отчета о сделках, в совершении которых имеется заинтересованность;
- утверждения внутренних документов по вопросам стратегического планирования, информационной прозрачности, кредитной политики, условий финансирования Компании.

**ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧАСТИИ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ
В ЗАСЕДАНИЯХ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И ЕГО КОМИТЕТОВ**

Ф.И.О.	Заседания Совета директоров	Заседания Комитета по стратегическому планированию и рискам	Заседания Комитета по внутреннему аудиту	Заседания Комитета по социальным вопросам, кадрам и вознаграждениям
Мунжасаров Ж.А.	2/2			
Карнакова Н.Ш.	7/7			
Избастин К.Т.	13/14			
Жумашов Д.Б.	5/5		Не участвуют	
Тасжуреков Е.К.	7/7			
Караулов К.С.	2/2			
Джуанышбаева А.К.	5/5			
Орынбаев Е.Б.	10/10	8/8	6/6	8/8
Утеулов А.К.	2/2	2/2	1/1	2/2
Оразбаев Р.С.	12/12	8/8	5/5	8/8
Мадиев С.Н.	4/4	2/2	1/1	3/3

В 2019 году отмечается 100%-ное участие членов Совета директоров в заседаниях Совета директоров, в том числе в заочном голосовании (кроме 1 случая отсутствия по уважительной причине).

КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



Комитет Совета директоров по внутреннему аудиту

В функции Комитета Совета директоров по внутреннему аудиту входят предварительное рассмотрение и предоставление рекомендаций Совету директоров по вопросам финансовой отчетности, внешнего аудита, внутреннего аудита, соблюдения законодательства, отчетности и оценки деятельности и другим.

СОСТАВ КОМИТЕТА ПО ВНУТРЕННЕМУ АУДИТУ:

- **председатель Комитета – Мадиев Сержан Нураханович;**
- **член Комитета – Оразбаев Руслан Сагадатович.**

Всего в 2019 году Комитетом по внутреннему аудиту было проведено 7 заседаний, рассмотрено 34 вопроса.

На заседаниях Комитета были рассмотрены следующие основные вопросы:

- О рассмотрении Отчета о результатах IT-аудита АО «КазАгроФинанс»;
- О рассмотрении Отчета о результатах оценки эффективности корпоративной системы управления рисками;
- О предварительном утверждении годовой финансовой отчетности за 2018 год;

- О рассмотрении Отчета о деятельности Службы внутреннего аудита за 2018 год;
- Об оценке эффективности деятельности Службы внутреннего аудита и ее работников за 2018 год;
- Об утверждении Положения об оплате труда работников Службы внутреннего аудита в новой редакции;
- Об утверждении Годового аудиторского плана Службы внутреннего аудита на 2019 год в новой редакции;
- Об утверждении Учетной политики в новой редакции;
- Об определении размера оплаты услуг аудиторской организации, осуществляющей аудит годовой финансовой отчетности за 2019 год.

Комитет Совета директоров по стратегическому планированию и рискам

В функции Комитета Совета директоров по стратегическому планированию и рискам входят предварительное рассмотрение и предоставление рекомендаций Совету директоров по вопросам стратегического планирования, инвестиционной и инновационной деятельности, внутреннего контроля и управлению рисками, отчетности, оценки деятельности и другим.

СОСТАВ КОМИТЕТА ПО СТРАТЕГИЧЕСКОМУ ПЛАНИРОВАНИЮ И РИСКАМ:

- **председатель Комитета – Оразбаев Руслан Сагадатович;**
- **член Комитета – Мадиев Сержан Нураханович.**

Эксперты из числа работников АО «Холдинг «КазАгро»:

- Оразымбетова Дина Бахтияровна, директор Центра стратегического анализа и инноваций;
- Бекенова Айгуль Джамбырбаевна, главный менеджер Департамента бюджетного планирования и сводного анализа;
- Жакежанов Марлен Юсупович, директор Департамента управления рисками;



- Омаров Алпамыс Амиржанович, директор Департамента мониторинга программ развития АПК;
- Каирденова Асемгуль Агбаевна, директор Департамента мониторинга проектов;
- Кобайдаров Марат Нурашович, главный менеджер Департамента сопровождения СД ДЗО.

Всего в 2019 году Комитетом по стратегическому планированию и рискам было проведено 10 заседаний, рассмотрен 71 вопрос.

На заседаниях Комитета были рассмотрены следующие основные вопросы:

- Об утверждении отчетов по исполнению Плана развития;
- О рассмотрении Отчета о следовании Кодексу корпоративного управления и информации по реализации вопросов, связанных с прозрачностью и эффективностью процессов раскрытия информации;
- Информация по реализации вопросов, связанных с прозрачностью и эффективностью процессов раскрытия информации;
- Об утверждении Положения о Службе комплаенс.
- Об утверждении Политики по противодействию коррупции в новой редакции.
- Об утверждении Комплаенс-политики.
- Об утверждении Антикоррупционных стандартов.
- Об утверждении Политики уведомления о нарушениях.
- Об утверждении Отчета по исполнению Стратегии развития за 2018 год;
- Об утверждении Отчета о состоянии принятых рисков;
- О внесении изменений и дополнений в Общие условия финансирования;
- Об утверждении Политики о системе внутреннего контроля в новой редакции;
- О рассмотрении результатов оценки работы Совета директоров, выявлении факторов, снижающих результативность работы, и обсуждении мер по повышению эффективности его деятельности;
- Об утверждении Налоговой учетной политики в новой редакции;
- О внесении изменений и дополнений в Стратегию развития АО «КазАгроФинанс» на 2017–2026 годы;
- Об утверждении бюджета на 2020 год;
- Об утверждении Реестра рисков и Карты рисков на 2020 год;
- Об утверждении Плана работы Совета директоров на 2020 год.

Комитет Совета директоров по социальным вопросам, кадрам и вознаграждениям

В функции Комитета Совета директоров по социальным вопросам, кадрам и вознаграждениям входят предварительное рассмотрение и предоставление рекомендаций Совету директоров по вопросам квалификационных требований, оценки кандидатов, планирования преемственности, оценки деятельности, системы вознаграждения и другим.

СОСТАВ КОМИТЕТА ПО СОЦИАЛЬНЫМ ВОПРОСАМ, КАДРАМ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ:

- **председатель Комитета – Оразбаев Руслан Сагадатович;**
- **член Комитета – Мадиев Сержан Нураханович.**

Эксперты из числа работников АО «Холдинг «КазАгро»:

- Дарибаев Айдын Копжасарович – главный менеджер Департамента управления человеческими ресурсами;
- Кобайдаров Марат Нурашович, главный менеджер Департамента сопровождения СД ДЗО.

Всего в 2019 году Комитетом по социальным вопросам, кадрам и вознаграждениям было проведено 11 заседаний, рассмотрен 41 вопрос.

На заседаниях Комитета были рассмотрены следующие основные вопросы:

- Об утверждении Положения об условиях оплаты труда, премирования и социального обеспечения Председателя и членов Правления, работников Службы комплаенс, Службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря;
- Об утверждении организационной структуры в новой редакции;
- Об утверждении штатной численности;
- Об утверждении карт ключевых показателей деятельности Председателя и членов Правления на 2019 год.

ОТБОР И НАЗНАЧЕНИЕ

Количественный состав Совета директоров определяется Единственным акционером. Поиск и отбор кандидатов могут производиться как Компанией, так и Единственным акционером самостоятельно.

Порядок поиска, отбора и избрания кандидатов включает следующие этапы:

- определение потребности в подборе директоров;
- поиск кандидатов, соответствующих квалификационным требованиям;
- предварительная оценка кандидатов на соответствие квалификационным требованиям;
- рассмотрение и избрание кандидатов Единственным акционером.

При отборе независимых директоров Компания руководствуется требованиями Положения о Совете директоров, которое определяет процедуру поиска и подбора кандидатов на конкурсной основе на должность независимого директора, а также проведения предварительной квалификационной оценки кандидатов Комитетом по кадрам и вознаграждениям.

НЕЗАВИСИМОСТЬ

В составе Совета директоров Компании два независимых директора, которые соответствуют следующим требованиям:

- соответствуют статусу независимого директора согласно пункту 20 статьи 1 закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах»;
- публично заявили о своем статусе независимого директора до избрания в Совет директоров;
- имеют высшее образование и степень «магистр» / дополнительное образование в области управления (менеджмента);
- имеют соответствующий опыт работы;
- имеют практический опыт работы по внедрению передовых практик корпоративного управления, улучшению показателей деятельности Компании, который в последующем внесет ощутимый вклад в развитие Компании;
- обладают специальными навыками в определенных областях, связанных с функциональными обязанностями независимого директора, членства в комитетах Совета директоров, достаточно развитыми коммуникативными навыками, в работе основываются на принципах прозрачности, объективности, конструктивности и профессионализма;
- владеют общей информацией о ключевых вопросах, характерных для организации, схожей по объему и характеру операций с Компанией;
- способны комплексно анализировать и объективно оценивать предоставляемую информацию и выработать независимую позицию по вопросу на основе принципов законности, справедливости и равного отношения ко всем акционерам. Выражают собственное мнение и придерживаются его, даже если оно отличается от мнения большинства;
- имеют безупречную репутацию / положительные достижения в деловой и/или отраслевой среде, придерживаются высоких этических норм;
- обладают временем, достаточным для участия в работе Совета директоров не только во время заседаний Совета директоров, но и для надлежащего изучения материалов к заседаниям Совета директоров;
- не являются членами более чем 4 советов директоров других компаний.

Кандидатом в независимые директора не может быть лицо:

1. ранее занимавшее должность председателя совета директоров, первого руководителя (председателя правления), заместителя руководителя, главного бухгалтера другого юридического лица в период не более чем за 1 год до принятия решения о принудительной ликвидации, или принудительном выкупе акций, или консервации другого юридического лица, признанного банкротом в установленном порядке. Указанное требование применяется в течение 5 лет после даты принятия решения о принудительной ликвидации, или принудительном выкупе акций, или консервации другого юридического лица, признанного банкротом в установленном порядке;
2. имеющее не погашенную или не снятую в установленном законом Республики Казахстан порядке судимость;
3. связанное какими-либо отношениями с Компанией, помимо работы в Совете директоров, с акционерами, владеющими акциями, членами Правления;
4. являющееся должностным лицом или работником конкурирующей организации.



ОБУЧЕНИЕ И ПРОФЕССИОНАЛЬНОЕ РАЗВИТИЕ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

В соответствии с Положением о Совете директоров члены Совета директоров обязаны повышать свою квалификацию по вопросам компетенции Совета директоров и смежным вопросам, участвуя во внешних и внутренних обучающих программах, семинарах и тренингах, форумах и т. д.

Совет директоров Компании большинством голосов принимает решение о повышении квалификации членов Совета директоров в целом или отдельных его членов за счет средств Компании на основании выявленной потребности в повышении квалификации членов Совета директоров по результатам ежегодной оценки деятельности Совета директоров, членов Совета директоров и его комитетов путем утверждения годового плана повышения квалификации членов Совета директоров Компании или по запросу отдельных членов Совета директоров Компании.

В 2019 году два независимых директора Орынбаев Е.Б. и Оразбаев Р.С. прошли обучение по курсам Р1 «Управление эффективностью операций» и Р2 «Управление эффективностью бизнеса».

ОЦЕНКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Оценка деятельности Совета директоров проводится в соответствии с Положением о Совете директоров с целью получения комплексного анализа основных сфер ответственности Совета директоров.

Оценка позволяет провести анализ и определить сильные и слабые стороны деятельности Совета директоров и его комитетов и внести корректировки в работу Совета директоров. Кроме того, оценка дает возможность определить эффективность вознаграждения и потребность в обучении, повышении квалификации членов Совета директоров.

Оценка может быть проведена собственными силами, а также с привлечением консультантов, профессиональных ассоциаций и организаций, присваивающих рейтинги корпоративного управления.

Ключевыми принципами проведения оценки деятельности Совета директоров Компании являются:

1. регулярность (регулярное проведение оценки);
2. комплексность (оценка Совета директоров и его комитетов, Председателя Совета директоров, корпоративного секретаря и индивидуально каждого директора);
3. непрерывное улучшение (совершенствование, увеличение ценности и вклада от работы Совета директоров);
4. реалистичность (отражение реальной ситуации, как она воспринимается директором);
5. конфиденциальность (результаты предоставляются только в обобщенном виде).

Советом директоров Компании от 27 мая 2019 года принято решение провести оценку работы Совета директоров АО «КазАгроФинанс» собственными силами работников Департамента корпоративного развития и корпоративным секретарем путем анкетирования, интервьюирования членов Совета директоров, членов Правления, корпоративного секретаря и работников Службы внутреннего аудита. По итогам проведенной оценки деятельность Совета директоров и его комитетов признана эффективной и соответствующей требованиям законодательства и внутренним документам Компании. Количественный состав Совета директоров соответствует масштабам, сложности и специфике деятельности Компании, число директоров достаточно для обеспечения функционирования комитетов при Совете директоров.

Профессионализм членов Совета директоров оценен на высоком уровне, их квалификация соответствует поставленным целям и задачам, а безупречная деловая репутация способствует плодотворному решению таких задач.

Результаты проведенной оценки рассмотрены на заседании Совета директоров и приняты к сведению.

УПРАВЛЕНИЕ КОНФЛИКТОМ ИНТЕРЕСОВ

Компания стремится к повышению эффективности принимаемых органами Компании решений за счет обеспечения справедливого, объективного и независимого процесса принятия решений в интересах Компании и заинтересованных сторон.

КазАгроФинанс руководствуется Правилами по урегулированию корпоративных конфликтов и конфликтов интересов в Компании, которые регламентируют порядок и процедуры урегулирования конфликтов в Компании, а также действия органов, должностных лиц и работников Компании в рамках данных вопросов.

В отношении корпоративных конфликтов и конфликтов интересов Компания придерживается принципа предупреждения их появления и управления ими в случае их возникновения.

В целях предотвращения конфликтов должностные лица и работники Компании обязаны в том числе:

- соблюдать требования законодательства Республики Казахстан, Устава и внутренних документов Компании;
- осуществлять раскрытие информации о деятельности Компании в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан;

- участвовать в выявлении рисков и недостатков системы внутреннего контроля Компании;
- способствовать соблюдению принципов профессиональной этики и др.

Для разрешения корпоративных конфликтов должностные лица и работники Компании должны своевременно информировать корпоративного секретаря о наличии (возникновении) конфликта путем подачи заявления.

Корпоративный секретарь направляет поступившее обращение Совету директоров или Правлению Компании согласно компетенции.

Совет директоров осуществляет урегулирование корпоративных конфликтов по вопросам, относящимся к его компетенции в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Уставом и внутренними документами Компании.

В случае возникновения корпоративных конфликтов участники изыскивают пути их решения путем переговоров в целях обеспечения эффективной защиты как прав Единственного акционера, так и деловой репутации Компании.

В случае необходимости между Компанией и участником конфликта, в том числе Единственным акционером, может быть подписано соглашение об урегулировании корпоративного конфликта.

Ответ должен быть направлен обратившемуся участнику корпоративного конфликта не позднее 30 дней со дня регистрации заявления.

В 2019 году в Компании не зафиксированы случаи возникновения конфликтов интересов при принятии решений.

ИНФОРМИ- РОВАНИЕ О ПРОБЛЕМАХ

Порядок информирования Совета директоров о критически важных вопросах, осуществляется в соответствии с Положением о Совете директоров, Уставом Компании путем предоставления финансовой и нефинансовой отчетности. В отчетном году все вопросы, требующие внимания, были рассмотрены в рамках текущих заседаний.



ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Вознаграждение независимых директоров является ежеквартальным фиксированным и выплачивается за каждое участие в заседании Совета директоров.

Также предусмотрено дополнительное вознаграждение для независимых директоров за участие в заседании комитета Совета директоров. Размер вознаграждения определяется решением Единственного акционера. Вознаграждение выплачивается независимым директорам Совета директоров Компании за вычетом налогов в соответствии с налоговым законодательством РК, нормативными правовыми актами и иными документами.

Выплата вознаграждения не производится в случае участия независимого директора менее чем в половине всех проведенных очных и заочных заседаний Совета директоров Компании в отчетном периоде (квартале).

Вознаграждение членам Совета директоров АО «КазАгроФинанс» (независимым директорам) в составе 2 человек в 2019 году включает в себя следующие позиции:

	2019 год
Начисленное вознаграждение (тыс. тенге)	5 580
Налоги и отчисления на социальное обеспечение (тыс. тенге)	532
Итого вознаграждение (тыс. тенге)	6 112

ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН

Состав Правления (на 31 декабря 2019 года)



КАНЫШ ТЕМИРТАЕВИЧ ИЗБАСТИН

Председатель Правления

Владение акциями
АО «КазАгроФинанс» – не владеет

Владение акциями поставщиков и конкурентов Компании – не владеет

Родился 20 апреля 1981 года

Гражданство – Республика Казахстан

Избрание в состав Правления – 10 сентября 2015 года, 26 июня 2018 года

Работа по совместительству и членство в советах директоров других организаций в настоящее время – нет

ОБРАЗОВАНИЕ:

- Московский государственный институт международных отношений МИД России.
- Центрально-Азиатский университет.

ОПЫТ РАБОТЫ:

- С января 2007 года по апрель 2007 года – управляющий директор АО «БРК-Лизинг».
- С апреля 2007 года по апрель 2008 года – заместитель Председателя Правления АО «БРК-Лизинг».
- С апреля 2008 года по май 2012 года – Председатель Правления АО «БРК-Лизинг».
- С мая 2012 года по ноябрь 2012 года – Председатель Правления АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант».
- С января 2013 года по сентябрь 2015 года – управляющий директор АО «Фонд национального благосостояния «Самрук Казына».



НАЗГУЛЬ ШОЛПАНКУЛОВНА КАРНАКОВА

*Управляющий директор,
член Правления*

Осуществляемые функции:

координация деятельности АО «КазАгроФинанс» в сфере финансово-экономических вопросов, заимствования, вопросов бухгалтерского учета и отчетности, вопросов администрирования проектов

Владение акциями
АО «КазАгроФинанс» – не владеет

Владение акциями поставщиков и конкурентов Компании – не владеет

Родилась 27 декабря 1978 года

Гражданство – Республика Казахстан

Работа по совместительству и членство в советах директоров других организаций в настоящее время – нет

ОБРАЗОВАНИЕ:

- Таразский государственный университет им. М.Х. Дулати, специальность «экономика и менеджмент на предприятиях строительства», экономист-менеджер.

ОПЫТ РАБОТЫ:

- С декабря 2008 года по апрель 2012 года – заместитель Председателя Правления АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства».
- С апреля 2012 года по июль 2014 года – финансовый директор АО «ИНГИ&ИТ Казахстанско-Британского технического университета».
- С июля 2014 года по март 2018 года – директор Финансово-экономического департамента АО «Казахстанско-Британский технический университет».
- С апреля 2018 года по апрель 2019 года – директор Департамента бюджетного планирования АО «Холдинг «КазАгро».
- С апреля 2019 года по май 2019 года – управляющий директор по финансам АО «Холдинг «КазАгро».
- С мая 2019 года по август 2019 года – управляющий директор – член Правления АО «Холдинг «КазАгро».
- С августа 2019 года по настоящее время – управляющий директор – член Правления АО «КазАгроФинанс».



БАХТИЯР СУЛТАНБЕКОВИЧ ОСПАНОВ

*Управляющий директор,
член Правления*

Осуществляемые функции:

координация деятельности
АО «КазАгроФинанс» по правовым
вопросам и вопросам залогового и
лизингового обеспечения

Владение акциями
АО «КазАгроФинанс» – не владеет

Владение акциями поставщиков и конку-
рентов Компании – не владеет

Родился 27 декабря 1979 года

Гражданство – Республика Казахстан

Работа по совместительству и членство в советах директоров других органи-
заций в настоящее время – нет

ОБРАЗОВАНИЕ:

- Евразийский национальный университет имени Л.Н. Гумилева.
- Евразийский гуманитарный институт.

ОПЫТ РАБОТЫ:

- С июля 2001 года по март 2010 года – юрист / старший юрист /
начальник Юридического отдела АО «Банк Центр Кредит».
- С апреля 2010 года по январь 2012 года – директор Департамента
правового обеспечения АО «БРК-Лизинг».
- С февраля 2012 года по сентябрь 2012 года – заместитель Председателя
Правления ТОО «Credit Systems».
- С ноября 2012 года по декабрь 2013 года – начальник Управления по
работе с проблемными кредитами АО «Банк Центр Кредит».
- С января 2014 года по декабрь 2015 года – исполнительный директор
частной компании.
- С января 2016 года по декабрь 2018 года – исполнительный директор
АО «КазАгроФинанс».
- С декабря 2018 года по настоящее время – управляющий директор –
член Правления АО «КазАгроФинанс».



АЛМАТ БУРКУТБАЕВИЧ АШИРБЕКОВ

*Управляющий директор,
член Правления*

Осуществляемые функции:

непосредственная координация деятельности АО «КазАгроФинанс» по вопросам работы с проблемными проектами, экспертизы активов

Владение акциями
АО «КазАгроФинанс» – не владеет

Владение акциями поставщиков и конкурентов Компании – не владеет

Родился 10 сентября 1986 года

Гражданство – Республика Казахстан

Работа по совместительству и членство в советах директоров других организаций в настоящее время – нет

ОБРАЗОВАНИЕ:

- 2008 год – Евразийский национальный университет им. Л.Н. Гумилева по специальности «финансы», квалификация «бакалавр финансов».

ОПЫТ РАБОТЫ:

- С сентября 2008 года по август 2012 года – АО «КазАгроФинанс». За время работы занимал разные должности: специалист, ведущий специалист, главный специалист Отдела кредитования малого и среднего бизнеса, главный специалист Отдела корпоративного бизнеса.
- С сентября 2012 года по февраль 2015 года – главный менеджер Департамента инвестиционных проектов и кредитной методологии АО «Холдинг «КазАгро».
- С февраля 2015 года по июль 2019 года – АО «КазАгроФинанс». За время работы занимал разные должности: начальника Отдела корпоративного бизнеса, начальника Отдела реабилитации и проблемных проектов, директора Департамента мониторинга проектов, директора Департамента реабилитации и проблемных проектов.
- С июля 2019 года по настоящее время – управляющий директор – член Правления АО «КазАгроФинанс».



НУРБОЛ АУБАКИРОВИЧ БАЙЗИРОВ

**Управляющий директор,
член Правления⁵**

Осуществляемые функции:

координация деятельности АО «КазАгроФинанс» в части кредитно-лизинговой деятельности, а также филиалов Компании

Владение акциями АО «КазАгроФинанс» – не владеет

Владение акциями поставщиков и конкурентов Компании – не владеет

Родился 1 июня 1971 года

Гражданство – Республика Казахстан

Работа по совместительству и членство в советах директоров других организаций в настоящее время – нет

ОБРАЗОВАНИЕ:

- 1992 год – Алма-Атинский архитектурно-строительный институт, специальность «промышленное и гражданское строительство», квалификация «инженер-строитель».
- 1997 год – Институт рынка при Казахской государственной академии управления (г. Алма-Ата), специальность «финансы и кредит», квалификация «экономист по банковскому делу».
- 2003 год – Костанайский государственный университет им. А. Байтурсынова, специальность «юриспруденция», квалификация «юрист».
- 2018 год – Ассоциация независимых директоров (г. Москва), специальность «независимый директор».

ОПЫТ РАБОТЫ:

- С 2008 по 2009 год – региональный директор АО «Евразийский банк», г. Астана.
- С 2009 по 2018 год – управляющий директор / директор филиала АО «ДБ «Альфа Банк», г. Астана.
- С апреля 2019 года по июль 2019 года – директор филиала АО «КазАгроФинанс» по Костанайской области.
- С июля 2019 года по 18 декабря 2019 года – управляющий директор – член Правления АО «КазАгроФинанс».

⁵ Вышел из состава Правления согласно решению Совета директоров от 18 декабря 2019 года № 13.

Работа Правления

Правление осуществляет руководство текущей деятельностью и несет ответственность за реализацию Стратегии развития, Плана развития и решений, принятых Советом директоров и Единственным акционером.

Деятельность Правления регламентирована Положением о Правлении Компании.

В течение 2019 года проведено 36 заседаний Правления, все в очном порядке, заседания проводились на регулярной основе – каждую декаду месяца. Отмечается высокая посещаемость заседаний членами Правления, за исключением случаев отсутствия по уважительной причине.

Основная цель Правления – эффективная реализация Стратегии развития и плана развития АО «КазАгроФинанс».

Основные принципы работы Правления:

- прозрачность и открытость;
- ответственность и подотчетность;
- объективное распределение обязанностей;
- надлежащие одобрение и утверждение операций;
- комплексность и системность;
- постоянное развитие и совершенствование;
- гибкость;
- своевременное выявление и реагирование на любые существенные недостатки и слабые места контроля;
- приоритетность областей деятельности Правления;
- технологичность;
- компетентность работников;
- документированность процедур;
- достоверность и полнота информации.

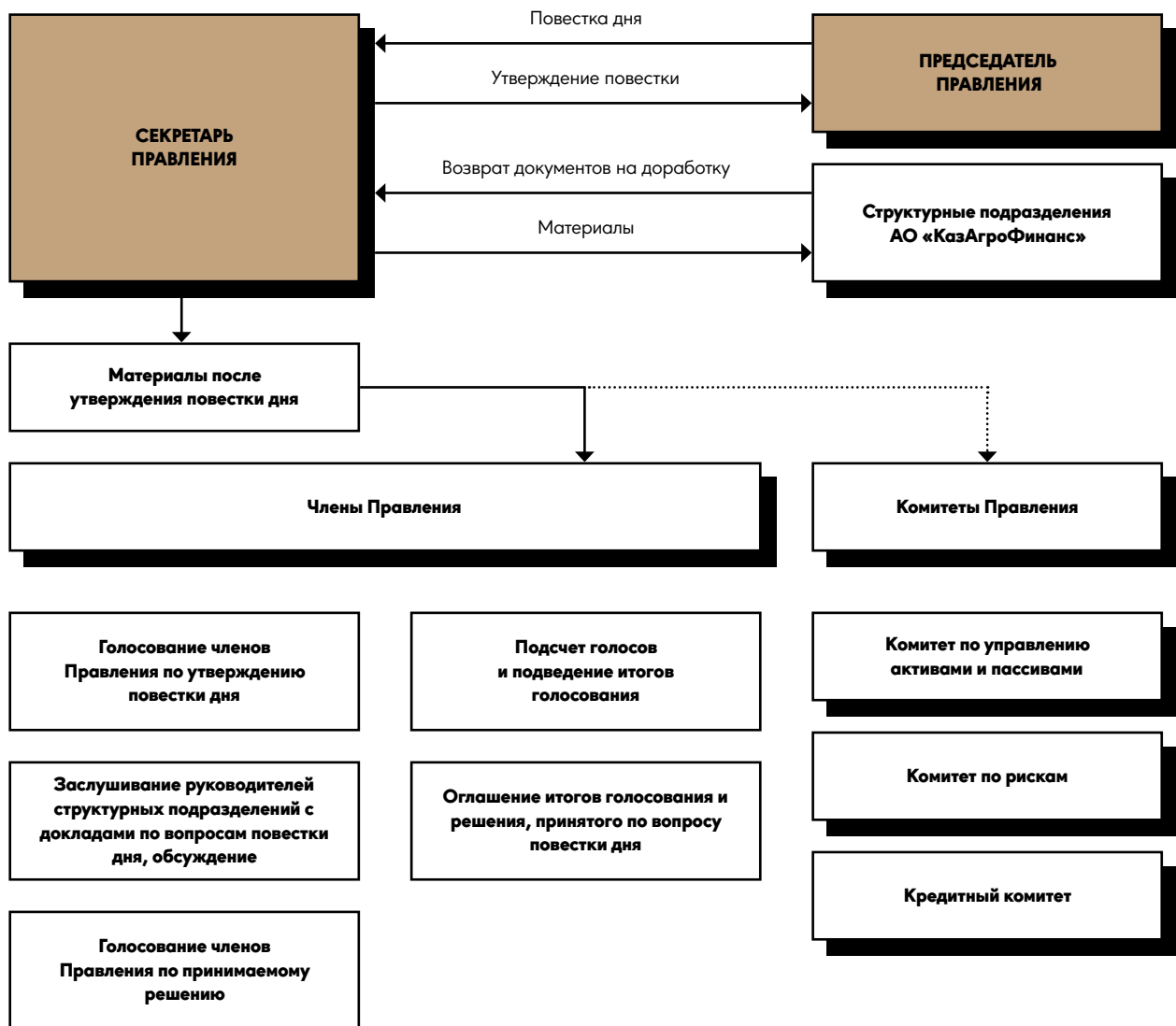
ПРИСУТВИЕ ЧЛЕНОВ ПРАВЛЕНИЯ НА ЕГО ЗАСЕДАНИЯХ

Ф.И.О.	Количество
Избастин К.Т.	30/36
Оспанов Б.С.	34/36
Сейткасимова А.Г.*	23/23
Таубаев А.Ж.*	20/23
Сергалеев М.К.*	21/23
Карнакова Н.Ш.	12/12
Аширбеков А.Б.	13/13
Байзирова Н.А.**	6/6

* Вышел из состава согласно решению Совета директоров от 30 июля 2019 года № 7.

** Вышел из состава согласно решению Совета директоров от 18 декабря 2019 года № 13.

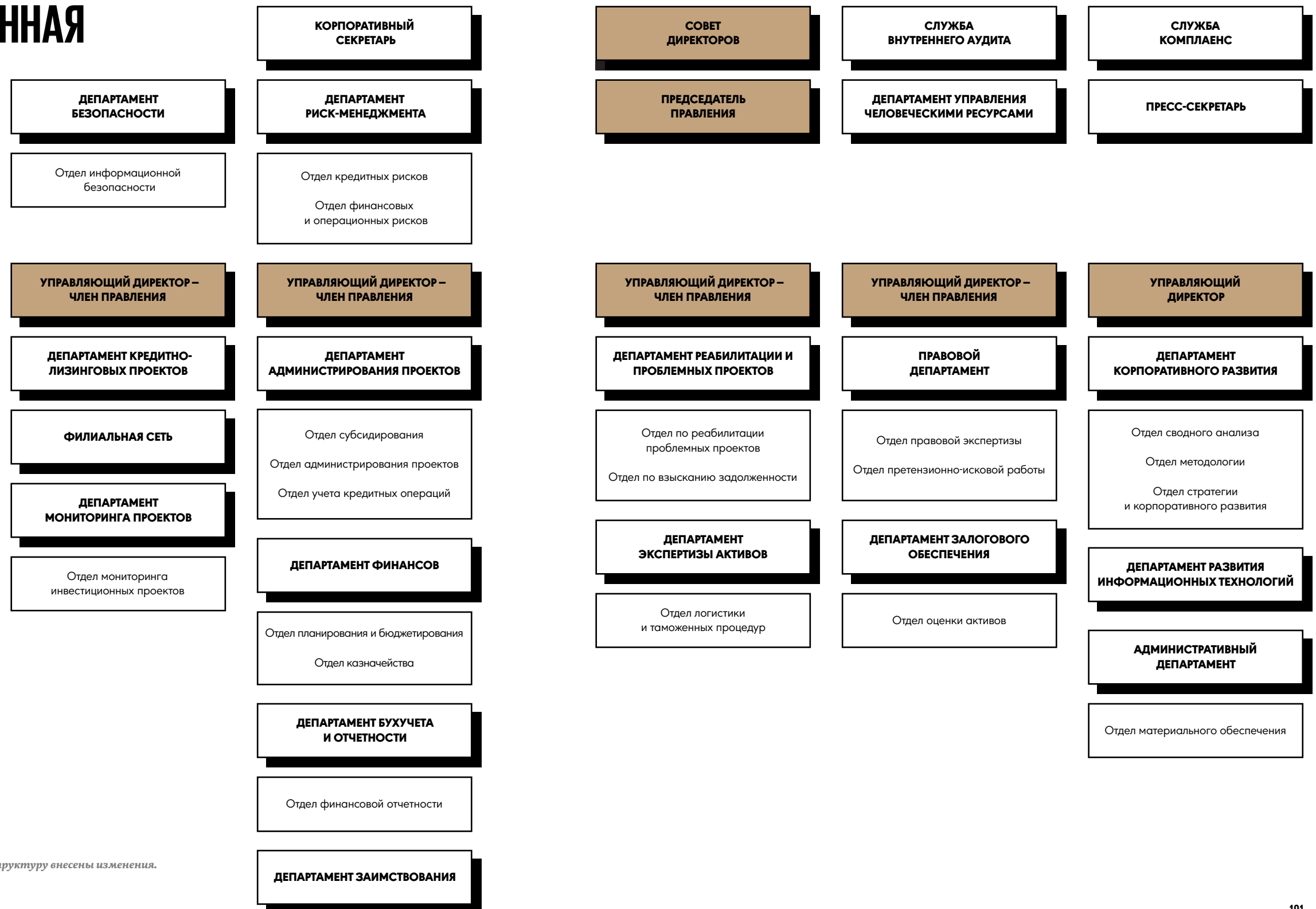
ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С ПРАВЛЕНИЕМ



ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА*

Утверждена решением Совета директоров от 6 сентября 2019 года №9

Штатная численность АО «КазАгроФинанс» – 366 ед.



* В феврале 2020 года в организационную структуру внесены изменения.

ОТЧЕТ О СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ, ЗА 2019 ГОД

№ п/п	Наименование контрагента	Признак заинтересованности	Содержание сделки
1.	АО «НУХ «КазАгро»	Единственный акционер	23 июля 2019 года заключено дополнительное соглашение № 1 к договору займа от 24 июля 2018 года № 86
2.	АО «Аграрная кредитная корпорация»	Аффилированное лицо	28 ноября 2019 года заключено дополнительное соглашение № 1 к Рамочному соглашению от 27 декабря 2018 года № 1564-ЦА-АТ об открытии кредитной линии
3.	АО «Аграрная кредитная корпорация»	Аффилированное лицо	28 ноября 2019 года заключено Рамочное соглашение об открытии кредитной линии № 1595-ЦА-АБ



ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ЧЛЕНОВ ПРАВЛЕНИЯ

Политика и размер вознаграждения руководящих работников регламентируются Положением об условиях оплаты труда, премирования и социального обеспечения Председателя и членов Правления.

Выплата вознаграждения по итогам работы за отчетный год осуществляется по решению Совета директоров при условии наличия чистой консолидированной прибыли за отчетный год, после утверждения в установленном порядке результатов финансово-хозяйственной деятельности на основании аудированной финансовой отчетности Компании за отчетный год, в зависимости от результатов достижения стратегических и индивидуальных КПД и результатов оценки их деятельности.

В отчетном году случаи наложения дисциплинарного взыскания на членов Правления отсутствуют.

Сумма вознаграждения в виде заработной платы и премий членам Правления за 2019 год составила 114 858 тыс. тенге, в том числе налоги и отчисления на социальное обеспечение – 9 668 тыс. тенге.

СТРУКТУРА АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА

На конец минувшего года у Компании 82 837 204 размещенные простые акции номиналом 1 000 тенге. По состоянию на 31 декабря 2019 года у Компании отсутствуют выкупленные акции или акции, находящиеся в собственности ее дочерних организаций.

В отчетном периоде размещение акций, в том числе первичное, не производилось.

Изменения в составе акционеров, владеющих акциями в размере 5 и более процентов от количества размещенных акций, не произошли.

Количество объявленных простых акций	82 837 204 акции
Количество размещенных простых акций	82 837 204 акции
Номинальная стоимость одной простой акции	1 000 тенге
Цена размещения одной акции	1 000 тенге
Способ оплаты акций эмитента	акции эмитента были оплачены деньгами
Сумма денежных средств, привлеченных от размещения акций эмитента	82 837 204 000 тенге

ДИВИДЕНДЫ

Принципы дивидендной политики определены Положением о дивидендной политике.

Дивидендная политика основывается на принципах:

1. строгого соблюдения прав Единственного акционера, предусмотренных законодательством Республики Казахстан, Уставом АО «КазАгроФинанс», его внутренними документами и наилучшей практикой корпоративного управления;
2. баланса интересов АО «КазАгроФинанс» и Единственного акционера при определении размеров дивидендных выплат;
3. учета интересов Единственного акционера и максимизации его активов;
4. соблюдения ограничений, установленных законодательством Республики Казахстан и Уставом АО «КазАгроФинанс», при принятии решения о выплате дивидендов;
5. разработки среднесрочной и долгосрочной дивидендной политики в соответствии с основными принципами и подходами к формированию дивидендной политики АО «КазАгроФинанс»;
6. обеспечения мотивации Правления АО «КазАгроФинанс» к достижению планируемого чистого дохода и дивидендов.

ВЫПЛАЧЕННЫЕ ДИВИДЕНДЫ

Наименование	Ед. измерения	2017 (за 2016 год)	2018 (за 2017 год)	2019 (за 2018 год)
Чистый доход (убыток)*	тыс. тенге	3 228 629	3 572 220	6 728 372
Дивиденды, объявленные в течение года	тыс. тенге	1 614 314	3 572 220	6 728 372
Дивиденды, выплаченные в течение года	тыс. тенге	1 614 314	3 572 220	6 728 372
Прибыль на одну акцию **	тенге	19,49	43,12	81,22
Балансовая стоимость акции ***	тенге	1 196,94	1 234,41	1 277,14

* Чистый доход года, за который была осуществлена выплата дивидендов.

** Прибыль года, за который была осуществлена выплата дивидендов.

*** Балансовая стоимость года, за который была осуществлена выплата дивидендов.

6728,4

млн тенге

выплаченных дивидендов



ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ КОРРУПЦИИ

Руководство Компании и ее работники в своей работе придерживаются основополагающих принципов открытости и прозрачности. Компания стремится к обеспечению максимальной гласности. В первую очередь эта работа призвана обеспечить предотвращение противоправных действий, а также своевременное обнаружение и предупреждение коррупционных проявлений.

В Компании и ее филиалах создана система внутреннего контроля в целях предотвращения вовлечения Компании и ее работников в осуществление операций, связанных с легализацией (отмыванием) доходов, полученных преступным путем, или финансированием терроризма. Таким образом, в структуру Компании введена система комплаенс, которая обеспечивает контроль за соблюдением законодательства Республики Казахстан, внутренних и внешних правил и процедур, основных морально-этических принципов ведения бизнеса и системы корпоративного управления.

В 2019 году в целях обеспечения экономической и информационной безопасности, противодействия коррупции, обеспечения соблюдения антикоррупционного законодательства в сферах деятельности Компании проведен ряд мероприятий.

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и Уставом Компании в рамках формирования правовых, административных и организационных мер, направленных на снижение коррупционных рисков, повышение доверия населения к деятельности Компании, 27 декабря 2019 года утверждена Политика АО «КазАгроФинанс» по противодействию коррупции, которая отражает приверженность Компании высоким этическим стандартам поведения для совершенствования корпоративной культуры, формирования антикоррупционной культуры, следования лучшим практикам корпоративного управления и поддержания деловой репутации Компании на должном уровне.

Также разработаны и утверждены следующие внутренние документы:

- Антикоррупционные стандарты Компании;
- План мероприятий по противодействию коррупции на 2019–2020 годы;
- Инструкция по организации работы горячей линии АО «КазАгроФинанс» в области противодействия коррупции.

Ежеквартально на плановой основе в структурных подразделениях и филиалах Компании проводятся лекции по противодействию коррупции. В 2019 году 100% работников Компании ознаком-

лены с внутренними документами по вопросам противодействия коррупции (Политика Компании по противодействию коррупции, Антикоррупционные стандарты и др.), а также с мерами противодействия коррупции и ответственностью за несоблюдение требований антикоррупционного законодательства и Политики противодействия коррупции Компании.

Организована обратная связь с населением, заемщиками и лизингополучателями путем размещения информации о Службе комплаенс, горячей линии и почтовых ящиков «Для обращений граждан» в Центральном аппарате и филиалах Компании. Создан механизм незамедлительного оповещения работниками и другими лицами о фактах мздоимства и мерах по их недопущению. С помощью обратной связи есть возможность проинформировать руководство об известных фактах ненадлежащего поведения работников Компании, которое может повредить интересам или нанести ущерб репутации Компании. Указанные факты могут быть сообщены по телефонам горячей линии или направлены на электронную почту указанным на сайте Компании, что позволит эффективно реагировать и принимать контрмеры.

С целью снижения рисков и защиты интересов Компании систематически про-

водится проверка на предмет судимости руководителей и учредителей предприятий, подавших заявки на финансирование проектов. Осуществляется проверка клиентов Компании и поставщиков предметов лизинга на наличие негативной информации о них, стабильности их деятельности, законности учредительных и финансовых документов.

Кроме того, издан приказ «О дополнительных мерах по противодействию коррупции в АО «КазАгроФинанс», которым определен порядок действий руководителей структурных подразделений и филиалов Компании в случае известия о совершении коррупционного правонарушения работниками структурных подразделений и филиалов Компании, в том числе при их задержании за совершение коррупционного правонарушения.

В рамках обеспечения информационной безопасности проведены мероприятия по контролю локальных ресурсов и каналов связи, анализу передаваемых данных, архивированию пересылаемых данных, настройке защиты персональных данных работников Компании, мониторингу инцидентов информационной безопасности, созданию отчетов об активности пользователей на интернет-ресурсах. По данному направлению один раз в полгода предоставляется

отчет Правлению и Совету директоров АО «КазАгроФинанс».

Таким образом, Компанией принимаются меры, направленные на снижение коррупционных рисков, повышение доверия населения к деятельности АО «КазАгроФинанс». В 2019 году в Компании фактов коррупции не выявлено.



КОРПОРАТИВНАЯ ЭТИКА

КазАгроФинанс руководствуется Кодексом корпоративной этики, согласно которому каждый работник Компании является не только профессионалом в своей области, но и частью единой корпоративной культуры.

Кодекс разработан в соответствии с законодательством Республики Казахстан, с учетом признанных мировых стандартов делового поведения, на основании Устава, Кодекса корпоративного управления и иных внутренних документов. Он отражает видение и понимание Компанией принципов деловой этики и корпоративных ценностей.

НОРМЫ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОЙ ЭТИКИ РАСПРОСТРАНЯЮТСЯ НА ВСЕХ РАБОТНИКОВ КОМПАНИИ ВНЕ ЗАВИСИМОСТИ ОТ ЗАНИМАЕМОЙ ДОЛЖНОСТИ.

Основные цели:

- определение и закрепление корпоративных ценностей Компании;
- регламентация принципов поведения, правил и норм деловой этики, ее дальнейшее продвижение среди работников;
- единообразное понимание и исполнение норм деловой этики всеми работниками Компании, вне зависимости от занимаемой должности, для достижения высокого качества профессиональной деятельности и выполнения миссии Компании.



При исполнении своих должностных обязанностей работники Компании руководствуются следующими корпоративными этическими принципами, которые распространяются на всех работников Компании:

- 1. законность** – неукоснительное соблюдение норм международного права, законодательства Республики Казахстан, положений Кодекса и иных внутренних документов Компании;
- 2. честность** – Компания следует принципу неукоснительного соблюдения нравственных принципов социального общества, этических норм и правил, а также обычаев делового оборота, своевременно исполняет обязательства и дорожит коллективом и своей репутацией;
- 3. субординация или разумность и справедливость** – отношения между работниками Компании строятся на непосредственном подчинении одного работника другому в процессе исполнения ими своих должностных обязанностей с учетом вертикальной субординации. Все работники Компании, независимо от должности, в своих действиях должны руководствоваться принципами разумности и справедливости;
- 4. объективность** – принцип устанавливает для всех без исключения

работников Компании возможность осуществления своих функций и исполнения должностных обязанностей без какого-либо давления со стороны, ущемления их прав и интересов, а также объективного и справедливого отношения к себе со стороны руководства;

- 5. порядочность** – справедливые взаимоотношения, правдивость и честность во всех профессиональных и деловых отношениях;
- 6. уважение** – проявление должного внимания к Единственному акционеру, руководству, партнерам и коллегам, правам и законным интересам граждан;
- 7. сотрудничество и результативность** – объединение усилий для решения стратегических и повседневных задач, работа в сплоченной команде для достижения поставленных целей;
- 8. конфиденциальность** – ответственное отношение к конфиденциальной информации Компании и ее партнеров, принятие мер по ее защите и недопущению несанкционированного распространения.

Деятельность АО «КазАгроФинанс» построена на взаимных обязательствах между Компанией и работниками, руководством и подчиненными, работников

друг перед другом. Аккуратное соблюдение взаимных обязательств – необходимое условие конструктивной работы.

Компания строит отношения со своими работниками на принципах долгосрочного сотрудничества и взаимного уважения.

Взаимоотношения с партнерами строятся на принципах честности и взаимного уважения, приоритета переговоров перед судебным разбирательством.

Работники Компании не предоставляют скрытых предпочтений и преимуществ деловым партнерам.

В отношениях со средствами массовой информации Компания руководствуется требованиями законодательства и не допускает фактов распространения недостоверной либо искаженной информации.

В случае возникновения конфликтов они разрешаются в соответствии с нормами, установленными внутренними документами Компании и законодательством Республики Казахстан.



СИСТЕМА ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

Система внутреннего контроля (СВК) – это совокупность организационных политик, процедур, норм поведения и действий, методов и механизмов внутреннего контроля, определяемых Правлением, Советом директоров Компании для обеспечения эффективного внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и направленных на достижение Компанией своих целей и минимизацию рисков при осуществлении деятельности.

На основании проведенного общего анализа СВК по итогам 2018 года Службой внутреннего аудита присвоен «средний» рейтинг эффективности СВК в Компании. В связи с этим в целях повышения уровня эффективности СВК Компании разработан План по совершенствованию СВК Компании на 2019–2021 годы.

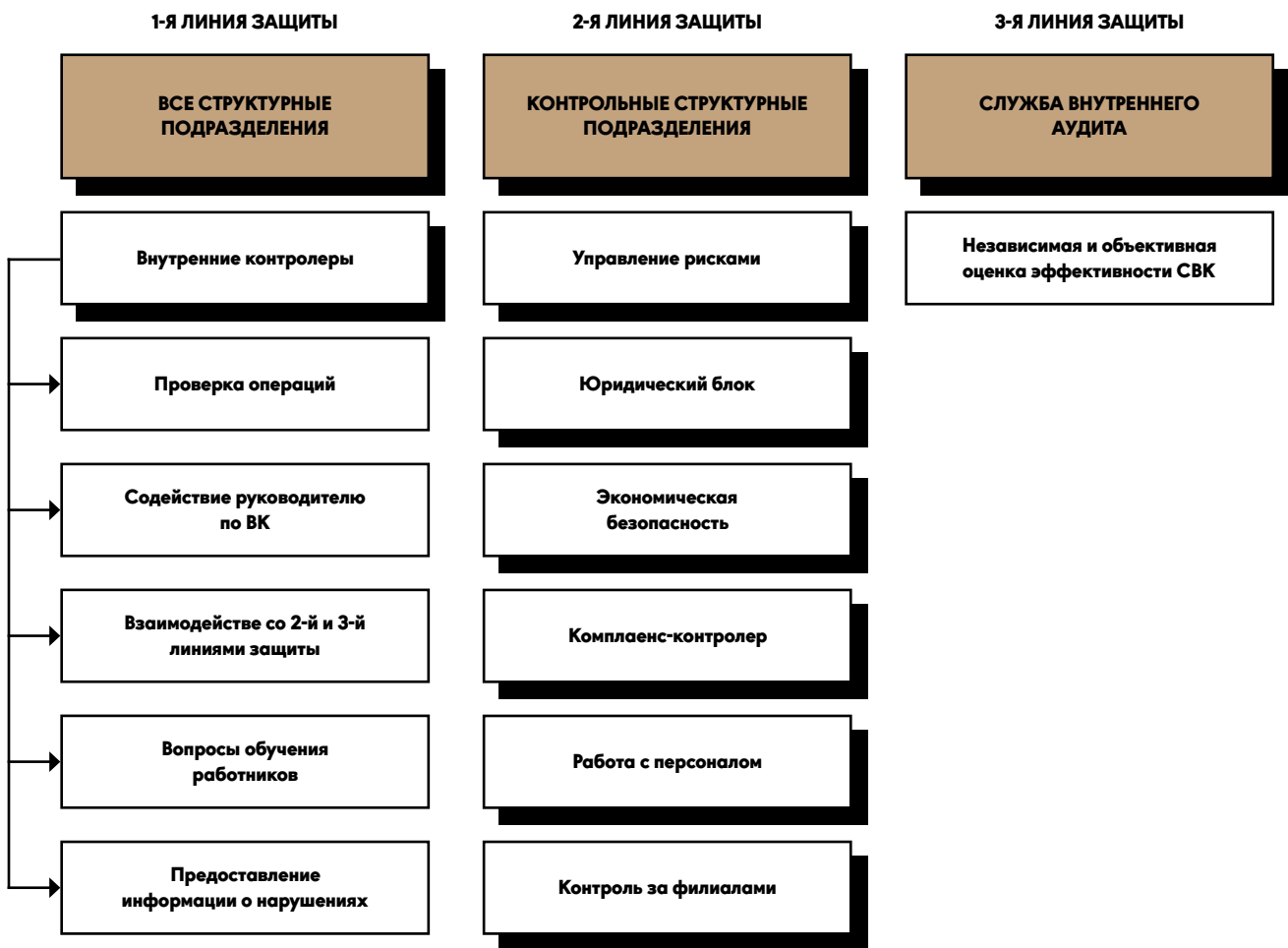
В 2019 году в новой редакции утверждены внутренние документы, определяющие порядок обеспечения эффективного функционирования системы внутреннего контроля в Компании, а также компетенцию и ответственность субъектов внутреннего контроля по исполнению процедур и оценке системы внутреннего контроля Компании.

Компетенция участников системы внутреннего контроля разграничена в зависимости от их роли в процессах разработки, утверждения, применения и оценки эффективности системы внутреннего контроля.

Обеспечение функционирования системы внутреннего контроля возложено на всех владельцев бизнес-процессов, однако в первую очередь ответственность несут руководители и работники структурного подразделения Компании, ответственного за систему внутреннего контроля, которым делегируются соответствующие обязанности по поддержанию эффективного внутреннего контроля на ежедневной основе.

Система внутреннего контроля Компании является неотъемлемой частью системы корпоративного управления, охватывает все уровни управления, все внутренние процессы и операции Компании.

**СИСТЕМА
ВНУТРЕННЕГО
КОНТРОЛЯ**



СЛУЖБА ВНУТРЕННЕГО АУДИТА

Деятельность Службы внутреннего аудита (СВА) осуществляется в соответствии с Положением о Службе внутреннего аудита и Правилами организации внутреннего аудита, основывающимися на применении Кодекса этики, качественных стандартов и стандартов деятельности внутренних аудиторов, установленных Международным институтом внутренних аудиторов.

Миссией СВА является оказание содействия Совету директоров и Правлению в выполнении их обязанностей по достижению стратегических целей Компании. Целью СВА является предоставление Совету директоров независимых и объективных гарантий и консультаций, направленных на совершенствование систем управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления в Компании.

Годовые риск-ориентированные аудиторские планы рассматриваются и утверждаются Советом директоров Компании. В течение 2019 года СВА было выполнено 10 аудиторских заданий. Проверки охватили 11 структурных подразделений центрального аппарата Компании и 3 филиала (аудит кредитно-лизинговой деятельности, работа с проблемными долгами и другие).

По результатам проведенных проверок СВА выданы соответствующие рекоменда-

ции. СВА контролирует исполнение рекомендаций и докладывает о ходе мероприятий Комитету по внутреннему аудиту и Совету директоров.

Руководитель СВА регулярно отчитывается перед Комитетом по внутреннему аудиту и Советом директоров о результатах проведенного внутреннего аудита. Комитет по внутреннему аудиту обсуждает эффективность внутренних аудиторских проверок с руководителем СВА.

В Компании действует Программа обеспечения и повышения качества СВА, в соответствии с которой в течение 2019 года проводились текущие и периодические обзоры (оценки) деятельности СВА на ее соответствие Положению о Службе внутреннего аудита, профессиональным стандартам, Кодексу профессиональной этики, а также результативности и эффективности внутреннего аудита с точки зрения соответствия нуждам различных групп ключевых лиц Компании.

Внутренние аудиторы на постоянной основе осуществляют непрерывное профессиональное развитие. В 2019 году специалисты СВА прошли обучение по программе СИМА Р1 «Управление эффективностью операций», по программе в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

Внутренними документами Компании предусматривается проведение оценки деятельности СВА, включающей внутреннюю и внешнюю оценку ее деятельности. Внутренняя оценка деятельности СВА и ее работников проводится с ежеквартальной и ежегодной периодичностью.

Внешняя оценка (независимая оценка) деятельности Службы внутреннего аудита осуществляется как минимум один раз в пять лет независимым внешним экспертом или в виде самооценки с независимым внешним подтверждением. Так, в четвертом квартале 2019 года компанией ТОО «Crowe Audit KZ» проведена внешняя независимая оценка качества деятельности СВА, по результатам которой установлено, что деятельность Службы внутреннего аудита в целом соответствует Международным профессиональным стандартам внутреннего аудита.

ВНЕШНИЙ АУДИТ

27 декабря 2019 года с аудиторской организацией ТОО «Эрнст энд Янг» заключен договор на оказание услуг аудита финансовой отчетности за 2019 год.

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ АУДИТОРА, ТЫС. ТЕНГЕ

Услуги	2017 год	2018 год	2019 год
Годовой аудит	23 389	25 227	30 240
Полугодовой обзор	9 797	10 612	12 736
Услуги по обучению работников	421	1 555	899
Доля неаудиторских услуг в общем объеме вознаграждения (в %)	1,25	4,16	2,05
Итого	33 607	37 394	43 875

В отношении назначения и ротации внешнего аудитора и ключевого персонала аудиторской организации, по одобрению услуг аудиторской организации, не связанных с аудитом финансовой отчетности, Компания руководствуется Политикой по внешнему аудиту, утвержденной решением Совета директоров от 9 декабря 2016 года и опубликованной на корпоративном сайте Компании www.kaf.kz.

УПРАВ- ЛЕНИЕ РИСКАМИ

Система управления рисками
Анализ рисков

===== 116
===== 121

СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

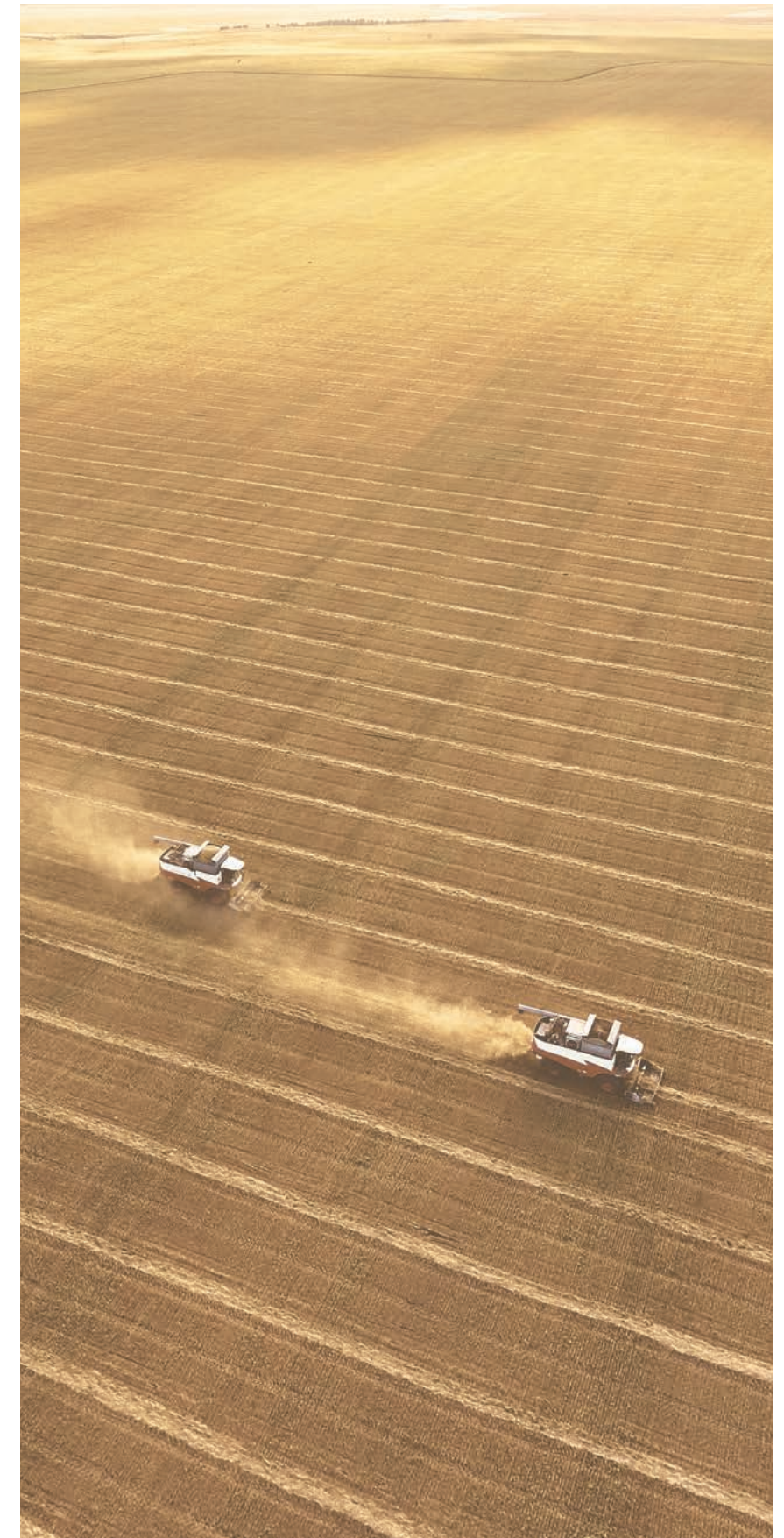
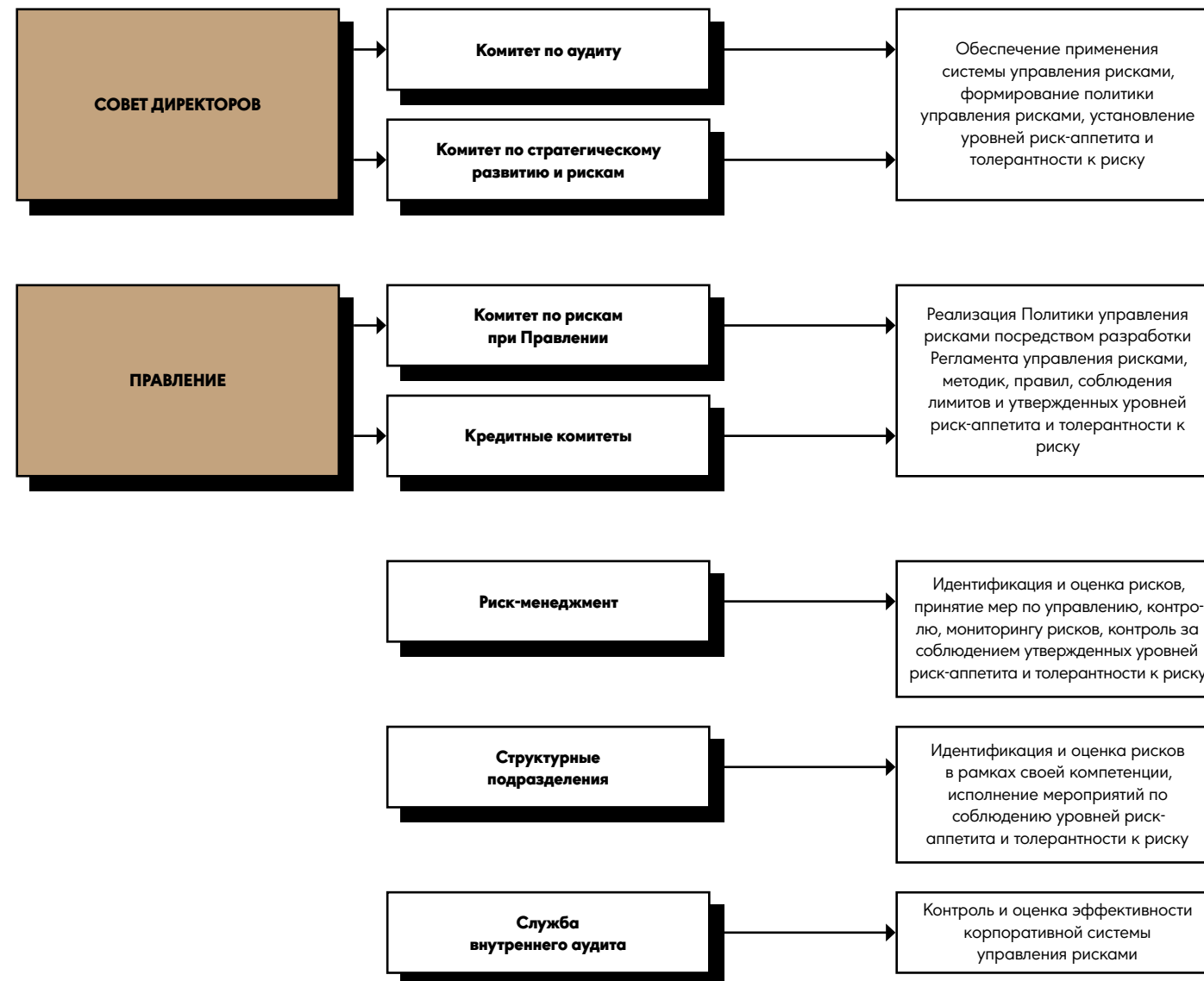
В АО «КазАгроФинанс» функционирует формализованная, детально разработанная система управления рисками, которая предназначена для обеспечения четкой идентификации, эффективного управления и постоянного мониторинга рисков и направлена на обеспечение стабильности деятельности путем ограничения воздействия негативных факторов на деятельность Компании.

Управление рисками в АО «КазАгроФинанс» является постоянным, непрерывным процессом и осуществляется на всех уровнях с вовлечением коллегиальных органов, уполномоченных органов, структурных подразделений и работников Компании.

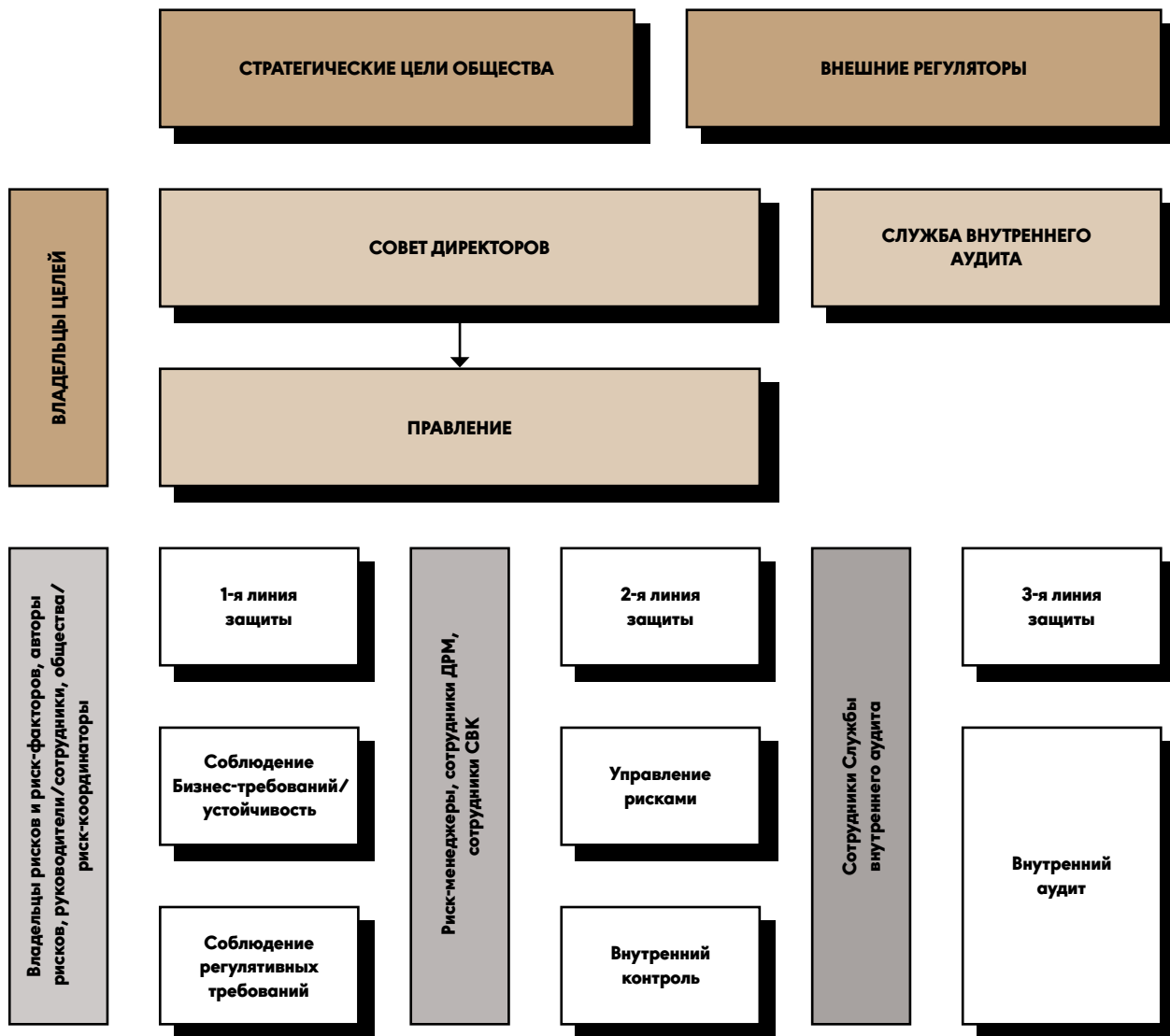
Основными принципами системы управления рисками являются:

- создание и защита стоимости акционерного капитала;
- систематичность, структурированность и своевременность;
- информированность;
- работа с неопределенностью;
- адаптированность;
- прозрачность и комплексность;
- реагирование и итеративность;
- постоянное совершенствование.

ОСНОВНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ ОРГАНИЗАЦИОННОЙ СТРУКТУРЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ



Для возможности развития корпоративной системы управления рисками внедрены три линии защиты.



Первая линия защиты представлена уровнем операционного руководства и управления рисками. Представлена руководителями структурных подразделений и филиалов, риск-координаторами: основная ответственность – идентификация рисков, участие в оценке рисков, минимизация рисков. Руководители структурных подразделений и филиалов являются владельцами риск-факторов и факторов рисков.

Вторая линия защиты определена функциями контроля и мониторинга рисков со стороны достижения стратегических целей Компании. Представлена структурным подразделением по риск-менеджменту: основная ответственность – управление рисками, отслеживание эффективности КСУР, соблюдение законодательных / административных правил и регламентов, расследование проблем и фактов нарушений, которые блокируют достижение стратегических целей. Совет директоров и Правление являются владельцами целей.

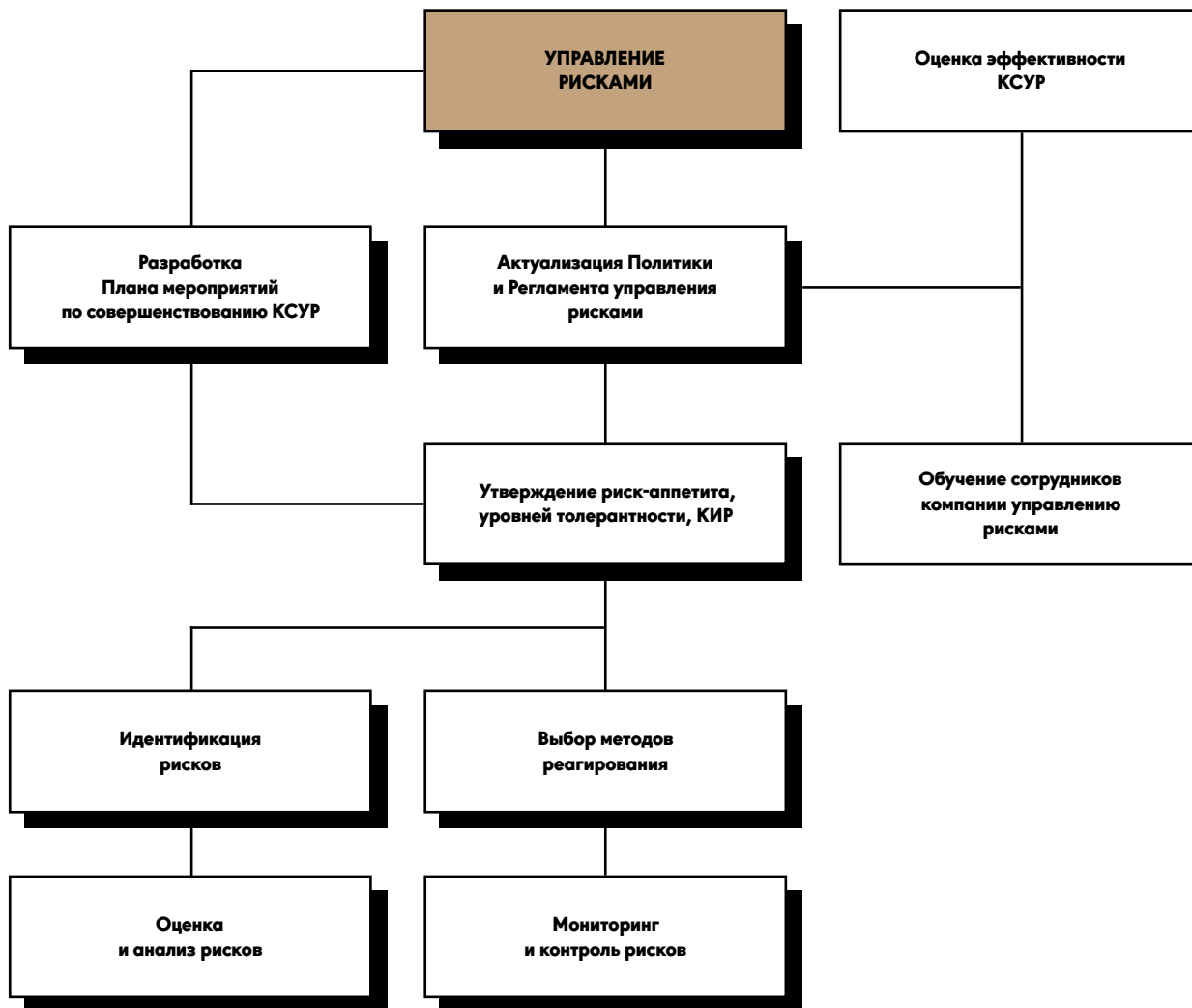
Третья линия защиты – функция оценки эффективности разработанных методов и процессов управления рисками. Представлена СВА: основная ответственность – подтверждение Совету директоров и Правлению показателей эффективности управления рисками, включая эффективность первой и второй линий защиты.

Для возможности эффективного управления рисками на каждом уровне защиты определены основные ролевые функции каждого работника Компании в части включения в трехуровневую модель.

Определены следующие роли:

- **владелец целей** – первый руководитель Компании, ответственный за формирование контрольной среды, обеспечение условий для эффективного функционирования системы управления рисками в соответствии с целями развития Компании;
- **владельцы рисков** – топ-менеджеры (управляющие директора), которые курируют то или иное направление деятельности или совокупность каких-либо бизнес-процессов и имеют направленность на достижение цели;
- **владельцы риск-факторов** – руководители структурных подразделений (и/или филиалов), которые непосредственно осуществляют мероприятия по снижению вероятности риск-фактора и, как следствие, реализации самого риска;
- **риск-координаторы** – работники Компании, которые осуществляют сбор информации по идентифицированным рискам, с которыми сталкивается структурное подразделение (и/или филиал).

**АРХИТЕКТУРА ОРГАНИЗАЦИИ УПРАВЛЕНИЯ
РИСКАМИ АО «КАЗАГРОФИНАНС»**



СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ АО «КАЗАГРОФИНАНС» – ЭТО НАБОР ВЗАИМОСВЯЗАННЫХ КОМПОНЕНТОВ, ОБЪЕДИНЕННЫХ В ЕДИНЫЙ ПРОЦЕСС, В РАМКАХ КОТОРОГО СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ, РУКОВОДСТВО КОМПАНИИ И ЕЕ РАБОТНИКИ КАЖДЫЙ НА СВОЕМ УРОВНЕ УЧАСТВУЮТ В ВЫЯВЛЕНИИ ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ НЕГАТИВНЫХ СОБЫТИЙ И ВОЗМОЖНОСТЕЙ, КОТОРЫЕ МОГУТ ПОВЛИЯТЬ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ АО «КАЗАГРОФИНАНС», А ТАКЖЕ В УПРАВЛЕНИИ ЭТИМИ СОБЫТИЯМИ В РАМКАХ ПРИЕМЛЕМОГО ДЛЯ КЛЮЧЕВЫХ ЗАИНТЕРЕСОВАННЫХ СТОРОН УРОВНЯ РИСКА.

АНАЛИЗ РИСКОВ

В АО «КазАгроФинанс» осуществляются постоянная идентификация рисков, их оценка и выработка мер по управлению рисками. Компания ведет свою деятельность с учетом широкого спектра рисков, связанных с бизнесом и распределенных по категориям: стратегические риски, кредитные риски, финансовые риски, операционные риски и правовые риски.

СУЩЕСТВЕННЫЕ РИСКИ, КОТОРЫМ КАЗАГРОФИНАНС БЫЛО ПОДВЕРЖЕНО В 2019 ГОДУ

• Финансовый риск – риск ликвидности.

Основным последствием реализации риска ликвидности является несвоевременность исполнения обязательств перед кредиторами, что может привести к требованию о досрочном возврате средств.

В целях минимизации данного риска Компанией в 2019 году проводились мероприятия по дополнительному привлечению денежных средств и пролонгации сроков погашения действующих займов.

• Кредитный риск – повышение уровня

NPL. Реализуется через признание финансовых потерь и/или доначисление резервов (проезвизий) для покрытия возможных финансовых потерь по финансовым активам Компании, возникающих в результате снижения платежеспособности контрагента.

В целях минимизации кредитных рисков Компанией в 2019 году проводились мероприятия по диверсификации портфеля, повышению качества анализа заявок, проведению мониторинга финансового состояния заемщиков.

• Операционный риск – IT-риски.

К событиям, способным привести к реализации риска IT, относятся несовместимость IT-продуктов при автоматизации процессов.

К факторам риска отнесены:

1. наличие лицензионных программных продуктов, имеющих закрытые исходные коды, что не дает возможность исправления;
2. использование в бизнес-процессах Компании разных информационных систем.

В целях минимизации IT-рисков проведена работа по доавтоматизации и донастройке информационных систем.

В рамках управления рисками в 2019 году Компанией разработан и утвержден Регламент управления рисками в новой редакции. Также разработана и утверждена Методика оценки рисков и присвоения кредитного рейтинга заемщикам, основанная на базовых требованиях, предъявляемых Компанией к составлению предложений по кредитованию, определению рисков и степени их влияния на исполнение заемщиками своих обязательств.

В 2020 году развитие системы управления рисками будет обеспечиваться за счет дальнейшего совершенствования регламентов по риск-менеджменту. Компания будет актуализировать лимиты на валютные и процентные риски, а также стремиться к установлению дополнительных лимитов, таких как страновые.

Развитие корпоративной системы управления рисками АО «КазАгроФинанс» будет направлено на построение корпоративной системы управления рисками, отвечающей современным требованиям.

МАРКЕ- ТИНГОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Информационная политика
Деятельность в области брендинга и PR

===== 124
===== 125

ИНФОРМАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА

КазАгроФинанс стремится к обеспечению качественного раскрытия информации для различных заинтересованных сторон с целью обеспечения эффективного взаимодействия с ними и подотчетности.

При раскрытии информации Компания руководствуется законодательством Республики Казахстан в области рынка ценных бумаг, акционерных обществ, Листинговыми правилами, постановлением Национального Банка Республики Казахстан, а также иными документами в области прозрачности раскрытия информации.

Компания доводит до сведения Единственного акционера информацию о корпоративных событиях путем размещения на интернет-ресурсах Казахской фондовой биржи, Депозитария финансовой отчетности, корпоративном интернет-ресурсе по принципу «одного окна», то есть через одно структурное подразделение.

Политика раскрытия информации о деятельности Компании определяет цели и принципы, формы и способы раскрытия информации, определяет круг лиц (органов), ответственных за раскрытие информации, перечень общедоступной информации, подлежащей раскрытию заинтересованным лицам, а также перечень информации, составляющей коммерческую, служебную и иную охраняемую законом тайну.

За указанный период Компания награждена дипломом за вклад во внедрение мировых стандартов прозрачности в Казахстане. Республиканский деловой еженедельник «Курсив» совместно с Рейтинговым агентством «Эксперт РА Казахстан» презентовал Рейтинг прозрачности крупнейших компаний Казахстана, в котором Компания заняла одиннадцатое место среди ста компаний.

За указанный период времени КазАгроФинанс не привлекалось к административной ответственности за нарушение сроков предоставления информации, обозначенных законодательством Республики Казахстан. Нарушений по размещению информации на корпоративных интернет-ресурсах не зафиксировано.

МЕХАНИЗМ ПОДАЧИ ЖАЛОБ И ИНФОРМИРОВАНИЯ О ПРОБЛЕМАХ

Компания придерживается принципа прозрачности ведения деятельности и открыта для получения обратной связи. В целях обеспечения экономической и информационной безопасности и противодействия коррупции организована обратная связь с населением, заемщиками и лизингополучателями Компании. Была внедрена горячая линия и установлены почтовые ящики «Для обращений граждан» в Центральном аппарате и филиалах Компании. Кроме того, на корпоративном сайте Компании запущена функция «обратный звонок», которая активно используется клиентами.

Данные нововведения позволяют клиентам оперативно обращаться в Компанию по вопросам, связанным с получением финансирования и иным вопросам, а также способствуют развитию эффективной системы реагирования Компании на обращения клиентов.

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ В ОБЛАСТИ БРЕНДИНГА И PR

В 2019 году для укрепления положительного имиджа и информирования клиентов о возможностях финансирования Компанией проведена широкая информационная кампания в СМИ и социальных сетях.

Размещены информационные посты на официальных страницах в Facebook, Instagram, Twitter. На республиканских интернет-порталах и в региональных изданиях опубликованы материалы и статьи о деятельности Компании.

В 2019 году Компания приняла участие в специализированных сельскохозяйственных выставках и форумах, таких как AgriTek Astana 2019, KazFarm 2019, AgriTek Shymkent 2019, Агро Костанай 2019, в конференции International PR Forum Astana, в первом международном практическом риск-форуме для компаний реального сектора ARIF'19, Дне поля и др.

В целях повышения узнаваемости АО «КазАгроФинанс» в течение 2019 года в республиканских и региональных СМИ размещались публикации, освещающие наиболее существенные события в деятельности Компании.



Обращение Председателя Правления по вопросам устойчивого развития
Политика в области устойчивого развития
Отчет о взаимодействии с заинтересованными сторонами
Экономическое воздействие
Кадровая политика
Спонсорство и благотворительность
Защита окружающей среды

_____	128
_____	130
_____	131
_____	136
_____	139
_____	148
_____	149

УСТОЙ- ЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ ПО ВОПРОСАМ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

Мы ценим доверие, которое наши клиенты и общество в целом оказывают нам, и каждый день стремимся повышать качество оказываемых услуг. Мы осознаем свою ответственность в обеспечении общественного прогресса и устойчивого экономического роста в аграрном секторе.

Наши достижения всегда были неразрывно связаны с эффективным взаимодействием с заинтересованными сторонами, а также с учетом интересов как важной составляющей развития АО «КазАгро-Финанс».

Внедрение принципов устойчивого развития и укрепление эффективности решений в области экономических, экологических и социальных вопросов является неотъемлемой частью политики нашей Компании.

В целях достижения высоких результатов мы инвестируем в развитие нашего главного актива – работников Компании. Согласно политике корпоративного развития в компании для работников предоставляются равные возможности для реализации своего потенциала и карьерного роста. Оценка результатов работы проводится беспристрастно и справедливо, не допускаются никакие формы дискриминации и нарушения прав. Компания обеспечивает высокий уровень социальной защищенности персонала, поддерживается и развивается система постоянного обучения и повышения квалификации.

В целях поддержки наименее защищенных слоев населения мы оказываем благотворительную и спонсорскую помощь, работаем с профильными некоммерческими организациями.

Мы реагируем на глобальные проблемы, такие как изменение климата и глобальный спрос на энергию, и, не оказывая большого влияния на экологию в силу специфики деятельности, все же стараемся делать то, что в наших возможностях. Мы поддерживаем внедрение в сельское хозяйство страны «зеленых» технологий, способствующих сбережению природных ресурсов и повышению эффективности производства.

Для обеспечения дальнейшего роста и развития наших клиентов, работников и общества мы продолжим искать новые возможности для интеграции принципов устойчивого развития в своей ежедневной деятельности.

КАНЫШ ТЕМИРТАЕВИЧ ИЗБАСТИН



**Председатель
Правления
АО «КазАгроФинанс»**

ПОЛИТИКА В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

КазАгроФинанс осознает важность своего влияния на экономику, экологию и общество и стремится обеспечивать устойчивое развитие в долгосрочном периоде, соблюдая баланс интересов заинтересованных сторон.

Устойчивое развитие в Компании имеет три составляющие: экономическую, экологическую и социальную.

Экономическая составляющая направляет деятельность Компании на обеспечение интересов Единственного акционера и инвесторов, повышение эффективности процессов, увеличение объема инвестиций по лизингу сельскохозяйственной техники и оборудования.

Экологическая составляющая обеспечивает минимизацию воздействия на биологические и физические природные системы, оптимальное использование органических ресурсов, применение экологических, энерго- и материалосберегающих технологий, создание экологически приемлемой продукции, минимизацию, переработку и уничтожение отходов.

Социальная составляющая ориентирована на принципы социальной ответственности, которые в числе прочего включают: обеспечение безопасности труда и сохранение здоровья работников, справедливое вознаграждение и уважение прав работников, индивидуальное развитие персонала, реализацию социальных программ для персонала, создание новых рабочих мест, спонсорство и благотворительность, проведение экологических и образовательных акций.

Компания проводит анализ своей деятельности по трем данным аспектам, а также стремится не допускать или снижать негативное воздействие результатов своей деятельности на заинтересованные стороны.

В соответствии с Кодексом корпоративного управления Совет директоров и Правление должны обеспечить формирование надлежащей системы в области устойчивого развития и ее внедрение. Все работники и должностные лица на всех уровнях вносят вклад в устойчивое развитие Компании.

КАЗАГРОФИНАНС ЕЖЕГОДНО ПУБЛИКУЕТ ИНФОРМАЦИЮ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ В ГОДОВОМ ОТЧЕТЕ В ЦЕЛЯХ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЯСНОСТИ И ПРОЗРАЧНОСТИ СВОЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ДЛЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННЫХ СТОРОН.

Компания стремится поощрять и способствовать применению принципов устойчивого развития партнерами.

ОТЧЕТ О ВЗАИМОДЕЙСТВИИ С ЗАИНТЕРЕСОВАННЫМИ СТОРОНАМИ

Компания определила внутренние и внешние заинтересованные стороны и провела анализ их требований и ожиданий. КазАгроФинанс работает над выстраиванием эффективного диалога со стейкхолдерами и обеспечением учета их интересов при принятии стратегических решений. При определении заинтересованных сторон и взаимодействии с ними Компания применяет наилучшие практики взаимодействия с заинтересованными сторонами, включая международные стандарты.

Взаимодействие с заинтересованными сторонами регламентируется как нормативными правовыми актами, так и внутренними корпоративными документами.

Процесс взаимодействия с заинтересованными сторонами строится на принципе вовлеченности, предполагающем охват всех заинтересованных сторон, право всех стейкхолдеров высказать свои запросы и мнения и быть услышанными.

Включенность достигается при соблюдении следующих трех принципов:

- **существенность:** определение существенных интересов как для Компании, так и для стейкхолдеров;
- **полнота:** осознание и понимание существенных последствий своей деятельности, мнения и потребности стейкхолдеров в связи с деятельностью Компании, а также их ожиданий;
- **реагирование:** объективное реагирование и принятие адекватных мер по вопросам, существенным для заинтересованных сторон.

Участие всех заинтересованных сторон в соблюдении общих интересов является фундаментальным условием успешной деятельности Компании.

Основные механизмы взаимодействия с заинтересованными сторонами:

- контракты, договоры, соглашения о сотрудничестве;
- деловые встречи и презентации;
- система корпоративных коммуникаций;
- совместные рабочие группы;

- горячие линии для работников и клиентов;
- опросы и исследования мнений работников, потребителей, местных сообществ;
- членство в ассоциациях;
- конференции, круглые столы;
- отчетность.

Исполнительный орган Компании, ее структурные подразделения осуществляют непосредственное взаимодействие с заинтересованными сторонами в рамках своих полномочий и компетенции. Контрольно-надзорные функции за процессом взаимодействия АО «КазАгроФинанс» с заинтересованными сторонами осуществляет Совет директоров Компании.

Заинтересованные стороны	Требования и ожидания	Как мы взаимодействуем?	Что мы делаем?
Потребители (заемщики), клиенты	<ul style="list-style-type: none"> Увеличение перечня предлагаемой техники. Упрощение процедур по получению услуг Компании. Снижение процентной ставки. Сокращение сроков рассмотрения. Повышение со стороны Компании качества обслуживания. Получение финансирования. Консультационная помощь в формировании пакета документов. Своевременное ведение и пополнение официального сайта Компании необходимой для потребителей информацией. Повышение доступности информации об услугах, предложениях, акциях. Увеличение количества филиалов в других городах. 	<ul style="list-style-type: none"> Наличие структурного подразделения по работе с клиентами. Использование результатов мониторинга удовлетворенности клиентов при последующем заключении договоров. Упрощение процедур оказания услуг. Наличие обратной связи на корпоративном сайте 	<ul style="list-style-type: none"> Повышение доступности услуг и удовлетворенности клиентов является важным стратегическим направлением развития Компании. Мы продолжаем работать над совершенствованием продуктовой линейки, чтобы создать максимально эффективные инструменты. Кроме того, постоянно идет работа по развитию бизнес-процессов, благодаря чему в минувшем году удалось сократить срок рассмотрения заявок и пакет необходимых документов. По итогам независимой оценки уровень доступности финансовых услуг и удовлетворенности клиентов Компании за 2019 год составил 79,6% при плане 74,3%. На корпоративном сайте введена функция обратного звонка.
Поставщики	<ul style="list-style-type: none"> Заключение и сохранение долгосрочных партнерских отношений. Увеличение объемов приобретаемой техники и оборудования. Полное и своевременное получение оплаты товаров и услуг согласно оговоренным условиям. Точное описание марки, модели запрашиваемого предмета лизинга и его спецификация. 	<ul style="list-style-type: none"> Формирование взаимовыгодного партнерства путем заключения договоров и выполнения договорных обязательств. Наличие системы проведения закупок. Участие в форумах, выставках. Осуществление совместных проектов. 	<ul style="list-style-type: none"> Требования Компании к поставщикам предметов лизинга являются едиными для всех и размещены на сайте Компании, что упрощает для поставщиков процесс взаимодействия с Компанией. Процедура приобретения Компанией предметов лизинга осуществляется согласно утвержденным внутренним документам. Для удобства поиска клиентами нужных поставщиков на корпоративном сайте Компании www.kaf.kz опубликована база поставщиков сельскохозяйственной техники, оборудования и КРС, с которыми Компания имеет опыт сотрудничества. Компания обеспечивает прозрачность системы работы с поставщиками и открыта для обратной связи, обеспечивает своевременное рассмотрение и урегулирование претензий и исков поставщиков. Компания ежегодно участвует в международных и внутренних выставках и принимает участие в форумах.
Кредиторы	<ul style="list-style-type: none"> Безопасность капиталовложения, платежеспособность и доходность Компании с последующим получением прибыли. Соблюдение и своевременное исполнение принятых на себя обязательств. 	<ul style="list-style-type: none"> Наличие структурного подразделения, осуществляющего работу по привлечению инвесторов. Участие в двусторонних, трехсторонних деловых переговорах. Подписание договоров, меморандумов. 	<ul style="list-style-type: none"> Департамент заимствования Компании осуществляет работу по привлечению инвесторов. Компания придерживается политики диверсификации источников фондирования и инвесторской базы и имеет широкую базу инвесторов, с которыми сотрудничает на протяжении многих лет. Эффективное управление капиталом и активами позволяет Компании поддерживать высокий уровень финансовой устойчивости, что подтверждается оценками рейтинговых агентств.
Контролирующие органы (Национальный Банк РК, Комитет государственных доходов МФ РК, Комитет по финансовому мониторингу МФ РК, Генеральная прокуратура)	<ul style="list-style-type: none"> Осуществление Компанией своей деятельности в соответствии с законодательством, выполнение требований нормативов. Своевременные платежи в бюджет. Исполнение предписаний по итогам проведенных проверок. 	<ul style="list-style-type: none"> Соблюдение требований казахстанского законодательства. Наличие отдельного структурного подразделения, осуществляющего взаимодействие с контролирующими органами. Своевременное рассмотрение обращений и исполнение предписаний. 	<ul style="list-style-type: none"> Система внутреннего контроля обеспечивает эффективный надзор за финансово-хозяйственной деятельностью и направлена на достижение Компанией своих целей и минимизацию рисков при осуществлении деятельности. Система менеджмента в Компании обеспечивает неукоснительное соблюдение законодательства.
Конкуренты (лизинговые компании)	<ul style="list-style-type: none"> Отказ от установления демпинговых цен на услуги Компании, ведение честной конкурентной борьбы. Соблюдение Компанией норм деловой этики, обмен опытом. 	<ul style="list-style-type: none"> Проведение анализа конкурентной среды. Следование принципу добросовестной конкуренции. 	<ul style="list-style-type: none"> Компания активно взаимодействует с другими лизинговыми организациями и со своей стороны делает все возможное для развития отрасли в Казахстане с тем, чтобы данный вид финансирования становился все более востребованным в интересах всех участников рынка. Компания на ежеквартальной основе проводит маркетинговые исследования и аналитические обзоры по изучению отраслей агропромышленного комплекса, в том числе в соответствии с региональной спецификацией и по направлениям деятельности Компании, а также на рынке лизинговых и прочих финансовых услуг Казахстана.
Организации, осуществляющие внешний аудит (Счетный комитет, независимый аудитор и т. д.)	<ul style="list-style-type: none"> Эффективное использование денежных средств и иных активов Компании. Соблюдение законодательства, международных, национальных стандартов. 	<ul style="list-style-type: none"> Наличие структурного подразделения, осуществляющего взаимодействие со стороной. Заключение договоров по оказанию консалтинговых и аудиторских услуг. 	<ul style="list-style-type: none"> В Компании выстроена эффективная система финансового менеджмента и управления рисками, позволяющая своевременно выявлять, надежно оценивать и минимизировать кредитный, валютный, ценовой риски и риск ликвидности. Ежегодно проводится независимый аудит финансовой отчетности. Действуют службы внутреннего контроля и внутреннего аудита.

Заинтересованные стороны	Требования и ожидания	Как мы взаимодействуем?	Что мы делаем?
Единственный акционер, органы управления (Совет директоров, Правление)	<ul style="list-style-type: none"> • Рост доходности и стоимости Компании. • Безопасность инвестиций. • Вклад в экономику. • Создание потенциала для развития Компании в будущем. • Стабильный рост и развитие Компании, достижение целевых показателей. 	<ul style="list-style-type: none"> • Обеспечение прав Единственного акционера в рамках Устава, Кодекса корпоративного управления Компании. • Исполнение решений Единственного акционера. • Предоставление достоверной информации о результатах финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с требованиями законодательства РК, Устава, внутренних документов. 	<ul style="list-style-type: none"> • Расширение масштабов деятельности в рамках поддержки аграриев и качественное управление финансами положительно отражаются на финансовых показателях Компании. В 2019 году был установлен новый исторический рекорд по чистой прибыли – по итогам года она составила 9,2 млрд тенге, перевыполнены показатели рентабельности. • Постоянное совершенствование корпоративного управления и системы принятия решений является важным стратегическим направлением развития Компании, обеспечивающим ее результативность и эффективность. При этом ключевыми компонентами системы корпоративного управления являются защита прав Единственного акционера и подотчетность.
Работники	<ul style="list-style-type: none"> • Стабильная и своевременная выплата заработной платы, премий. • Удовлетворительный социальный пакет, комфортные и безопасные условия работы (график рабочего дня, отпусков), соблюдение законных прав работников. • Возможность карьерного роста и повышения квалификации. 	<ul style="list-style-type: none"> • Исполнение должностных обязанностей, направленных на достижение целей и задач Компании. • В Компании действует Согласительная комиссия, рассматривающая жалобы на практику трудовых отношений и проводящая переговоры. • Взаимодействие также осуществляется в ходе повседневной деятельности Компании. 	<ul style="list-style-type: none"> • Компания обеспечивает ведение открытой и прозрачной, нацеленной на формирование квалифицированного и мотивированного персонала кадровой политики. • Работники обеспечиваются равными возможностями для реализации их потенциала в процессе трудовой деятельности, беспристрастной и справедливой оценки результатов их труда. Подбор и карьерный рост работников исключительно на основе профессиональных навыков, опыта и знаний.

ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ВОЗДЕЙСТВИЕ

Созданная экономическая стоимость

Деятельность АО «КазАгроФинанс» направлена на поддержку развития аграрного сектора Республики Казахстан путем обеспечения доступа сельскохозяйственных товаропроизводителей к финансовым средствам, а также сельскохозяйственной технике и технологическому оборудованию на лизинговой основе.

Компания оказывает прямое положительное воздействие на экономику Республики Казахстан посредством следующих инструментов:

1. передача в лизинг сельскохозяйственной техники и оборудования;
2. уплата налогов и других платежей в бюджет;
3. осуществление закупок товаров, работ и услуг для обеспечения деятельности Компании;
4. выплата заработной платы работникам Компании.

Кроме того, деятельность Компании оказывает косвенное положительное воздействие за счет результатов деятельности сельхозтоваропроизводителей, получивших финансирование в Компании: уплаты налогов и платежей, получения заработной платы, организации дополнительных рабочих мест, выпуска продукции.

СОЗДАННАЯ И РАСПРЕДЕЛЕННАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТОИМОСТЬ

Статья	2019 г.	2018 г.	Изм. (2019 к 2018 году) в %
Созданная прямая экономическая стоимость:			
Доходы	33 297	27 587	20,7
Распределенная экономическая стоимость:			
Операционные расходы	1 240	1 079	14,9
Заработная плата	2 542	2 481	2,5
Расходы по процентам	16 686	13 607	22,6
Налоги, кроме подоходного	361	314	15,0
Корпоративный подоходный налог	-474	-297	59,6
Прочие расходы	3 731	3 673	1,6
Нераспределенная экономическая стоимость	9 211	6 728	36,9

**ОБЪЕМЫ ПРОДУКЦИИ ПО ПРОЕКТАМ,
ПОЛУЧИВШИМ ФИНАНСИРОВАНИЕ В
АО «КАЗАГРОФИНАНС» С 2007 ГОДА**

160 089 тонн



молока и молочной продукции

662 млн



штук яиц

15 587 тонн



мяса и мясопродуктов

96 300 тонн



мяса птицы

51 728 тонн



тепличной продукции

21 994 тонны



фруктов



Практика закупок

Компания стремится к своевременному обеспечению центрального аппарата, филиалов и клиентов качественными товарами, работами и услугами, необходимыми для ведения операционной деятельности. Однако при этом КазАгроФинанс придает большое значение эффективной и прозрачной системе закупок.

Проведение закупочных процедур в Компании базируется на следующих принципах:

- предоставление потенциальным поставщикам равных возможностей для участия в процедуре проведения закупок;
- добросовестная конкуренция среди потенциальных поставщиков;
- гласность и прозрачность процесса закупок;
- оптимальное и эффективное расходование денег, используемых для закупок.

В 2019 году фактический объем закупок товаров, работ и услуг (без учета предметов лизинга) составил 1 028,2 млн тенге, заключено 349 договоров.

ОБЪЕМ ЗАКУПОК В 2019 ГОДУ

Способ осуществления закупок	Сумма, млн тенге	Доля, %
Тендер	1 325,29	66,17
Запрос ценовых предложений	73,75	3,68
Из одного источника	603,63	30,15

При этом объем закупленной техники за 2019 год для последующей передачи в лизинг составляет 5 893 единицы на сумму 98,5 млрд тенге, в том числе отечественной сборки – 1 275 единиц на сумму 14 512 млн тенге. Необходимо отметить, что приобретение товаров для последующей передачи их в лизинг при осуществлении лизинговой деятельности в соответствии с законодательством РК осуществляется способом из одного источника.

КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА

Политика управления персоналом

Квалифицированный, инициативный, высокомотивированный, нацеленный на продуктивную качественную работу персонал рассматривается как главное достояние АО «КазАгроФинанс» и важный фактор обеспечения конкурентоспособности Компании.

Кадровая политика Компании представляет собой целостную долгосрочную стратегию управления персоналом, главной целью которой является полное и своевременное удовлетворение потребностей Компании в трудовых ресурсах необходимого качества и количества в конкретные временные рамки.

Кадровая политика в Компании строится на принципах:

- взаимосвязи системы управления персоналом с результатами финансово-экономической деятельности Компании;
- ответственности руководителя любого уровня за развитие трудового потенциала каждого работника;
- вознаграждения работников в зависимости от результатов работы;
- предоставления работникам возможностей и условий для реализации индивидуальных способностей;
- открытости и доступности для персонала кадровой стратегии Компании;
- соблюдения соответствия между карьерным ростом работников и повышением их профессионального уровня.

Компания обеспечивает высокий уровень социальной защищенности работников, создает условия для их полноценной деятельности и получения адекватного вознаграждения за труд, предоставляет возможности для профессионального, личностного и карьерного роста и таким образом повышает заинтересованность работников в долгосрочных, эффективных и плодотворных взаимоотношениях с Компанией, следствием чего является достижение высокой эффективности труда.

Социальная политика АО «КазАгроФинанс» направлена на развитие социально-экономических условий для работников в рамках реализации их конституционных прав в соответствии с законодательством Республики Казахстан. При существенных изменениях, касающихся деятельности Компании (изменения в организации производства, связанные с реорганизацией или изменением экономических, технологических условий, условий организации труда и (или) сокращением объема работ), работнику, согласно Трудовому кодексу РК, направляется письменное уведомление об изменении условий труда не позднее чем за пятнадцать календарных дней. В соответствии с условиями трудового договора указанное уведомление (предложение об изменении условий договора) рассматривается другой

стороной в течение пяти рабочих дней со дня его подачи.

Компания обеспечивает своих работников равными возможностями для реализации их потенциала в процессе трудовой деятельности, беспристрастной и справедливой оценки их результатов, подбора и карьерного роста работников исключительно на основе профессиональных навыков, опыта и знаний. Не допускаются никакие формы дискриминации и нарушений прав работников.

В целях разрешения индивидуальных трудовых споров в Компании создана Согласительная комиссия. Комиссия состоит из равного числа представителей работодателя и работников Компании, избранных на общем собрании трудового коллектива. Комиссия является постоянно действующим органом по рассмотрению индивидуальных трудовых споров. Трудовой спор подлежит рассмотрению Комиссией, если работник самостоятельно или с участием представителя не урегулировал разногласия при непосредственных переговорах с работодателем или его уполномоченным представителем.

В 2019 году Согласительной комиссией Компании рассмотрено одно заявление по индивидуальному трудовому спору.

Структура персонала

На конец 2019 года среднесписочная численность работников составила 405 человек, в том числе мужчин – 55% (221 чел.), женщин – 45% (184 чел.).

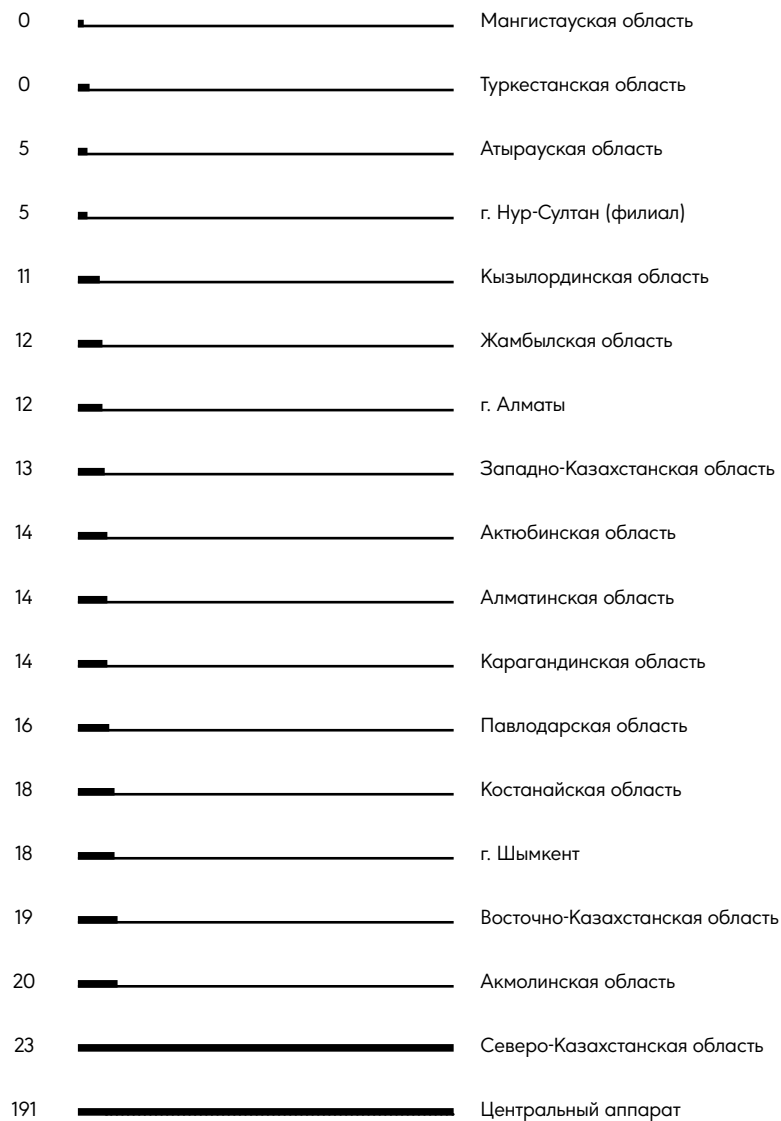
Все работники имеют высшее образование. Сокращение численности работников по сравнению с 2018 годом связано с утверждением новой организационной структуры в рамках проведения оптимизации штатной численности и административных расходов.

ОСНОВОЙ РЕАЛИЗАЦИИ КАДРОВОЙ ПОЛИТИКИ ЯВЛЯЕТСЯ НАЛИЧИЕ ЭФФЕКТИВНОЙ ОРГАНИЗАЦИОННОЙ СТРУКТУРЫ И ОПТИМАЛЬНОГО КАДРОВОГО СОСТАВА.

ЧИСЛЕННОСТЬ И СТРУКТУРА ПЕРСОНАЛА

	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Штатная численность	433	433	347	366
Среднесписочная численность работников, ед.	418	459	450	405
Структура персонала по категориям:				
• управляющие должности	70	77	76	76
• работники	348	382	374	329
Структура персонала по возрастным категориям:				
• до 30 лет	132	134	83	34
• от 30 до 50 лет	273	309	350	322
• старше 50 лет	15	16	17	49
Гендерная структура персонала:				
• мужчины	149	236	216	221
• женщины	271	223	234	184
Текучесть кадров, %	17,0	20,3	29,1	18,5
Количество принятых на работу, чел.	91	110	76	63
Число работников, прошедших обучение, чел.	320	364	320	340

**СРЕДНЕСПИСОЧНАЯ ЧИСЛЕННОСТЬ РАБОТНИКОВ
ЗА 2019 ГОД, ЧЕЛ.**



УРОВЕНЬ ТЕКУЧЕСТИ ПЕРСОНАЛА ПО РЕГИОНАМ, %

Наименование ЦА/филиала	Уровень текучести	в том числе	
		мужчины	женщины
Центральный аппарат	22,0	24,1	21,2
Акмолинская область	10	7,7	14,3
Актюбинская область			
Алматинская область	21,4	14,3	28,6
Атырауская область	0	0	0
Восточно-Казахстанская область	5,3	0	9,1
Жамбылская область	25	25	25
Западно-Казахстанская область	23,1	33,3	0
Карагандинская область	14,3	14,3	14,3
Костанайская область	5,6	8,3	0
Кызылординская область	18,2	0	33,3
Мангистауская область			
Павлодарская область	12,5	7,1	50
Северо-Казахстанская область	26,1	28,6	22,2
Туркестанская область			
г. Нур-Султан (филиал)	0	0	0
г. Алматы	8,3	12,5	0
г. Шымкент	33,3	40	0
Итого	18,5	19,5	17,9

УРОВЕНЬ ТЕКУЧЕСТИ ПЕРСОНАЛА ПО ВОЗРАСТНЫМ КАТЕГОРИЯМ

Возрастная категория	Количество, чел.	Уровень текучести, %
Среднесписочная численность	405	
до 30 лет	1	0,2
от 30 до 50 лет	71	17,5
старше 50 лет	3	0,7
Общее количество уволенных	75	18,5

КОЛИЧЕСТВО ПРИНЯТЫХ НА РАБОТУ, ЧЕЛ.

Наименование ЦА/филиала	Принято на работу в 2019 году (дата принятия в отчетном году), чел.	в том числе	
		мужчины	женщины
Центральный аппарат	37	19	18
Акмолинская область	0		
Актюбинская область	1	1	
Алматинская область	1	1	
Атырауская область	0		
Восточно-Казахстанская область	4	1	3
Жамбылская область	2	1	1
Западно-Казахстанская область	2	2	
Карагандинская область	2	2	
Костанайская область	1		1
Кызылординская область	1	1	
Мангистауская область	0		
Павлодарская область	1	1	
Северо-Казахстанская область	3	2	1
Туркестанская область	0		
г. Нур-Султан (филиал)	0		
г. Алматы	3	1	2
г. Шымкент	5	4	1
Итого: 405 работников	63	36	27

КОЛИЧЕСТВО ПРИНЯТЫХ РАБОТНИКОВ ПО ВОЗРАСТНЫМ КАТЕГОРИЯМ

Возрастная группа	Количество, чел.	Доля принятых, %
Среднесписочная численность	405	
до 30 лет	27	6,7
от 30 до 50 лет	35	8,6
старше 50 лет	1	0,2
Общее количество принятых	63	15,6

Обучение и развитие персонала

Высокий уровень профессионализма работников поддерживается и развивается в системе постоянного обучения и повышения квалификации путем последовательного совершенствования имеющихся знаний и умений.

Для целей обеспечения высокого уровня кадрового потенциала Компании работники проходят обучение и повышение квалификации в виде наставничества, обучения на рабочем месте, участия в различных семинарах, конференциях, круглых столах, тренингах, специальных обучающих курсах.

Стремление работников к повышению квалификации поддерживается и стимулируется со стороны руководства Компании как морально, так и материально.

Потребности Компании в обучении, повышении квалификации персонала зависят от внутренних и внешних факторов: изменения стратегических задач, изме-

нения законодательства, введения новых программ, профессионального роста и развития работников, постановки перед ними новых задач и целей и т. д.

340 работников в 2019 году были охвачены системой обучения и повышения квалификации. Для обучения привлекались работники, прошедшие ранее повышение квалификации, с выездом в регионы для передачи практического и теоретического опыта, а также предусматривалось посещение семинаров на бесплатной основе.

Среднее количество часов на 1 работника составило 14,4, в том числе у мужчин – 18,5 ч, у женщин – 12,3 ч.

ДАННЫЕ ПО ОБУЧЕНИЮ РАБОТНИКОВ ЗА 2019 ГОД*

Обучение работников в 2019 г.	Общее количество	В том числе					
		гендерные группы		категории работников			
		муж.	жен.	рук. работники	управленч. работники	рук. среднего звена	адм. работники
Общее количество обученных работников за 2019 год, чел.	340	118	222	3	1	80	256
Общее количество часов обучения работников за 2019 год, часов	4 907	2 185	2 722	66	176	1 229	3 436
Среднее количество часов на 1 работника, часов	14,4	18,5	12,3	22,0	176,0	15,4	13,4

* Руководящие работники — члены Правления, управленческие работники – управляющие или исполнительные директора — не члены Правления, руководители среднего звена — начальники отделов, служб, департаментов, управлений, директора филиалов и их заместители.

Мотивация и вознаграждение

Среди основных программ обучения работников за 2019 год:

- «Эффективное взыскание проблемных кредитов»;
- договорное право;
- повышение квалификации юристов;
- повышение квалификации руководителей юридического подразделения;
- «Финансовый менеджмент. Моделируем финансовые решения»;
- «Национальный компонент сертификационной программы в области противодействия отмыванию денежных средств»;
- «Операционный риск-менеджмент»;
- «Финансовый анализ в программе EXCEL (с использованием компьютерных технологий)»;
- «Анализ и оценка проектных рисков»;
- «Эффективное корпоративное управление»;
- «Процедура разработки стратегии. Стратегическое планирование»;
- «Организация эффективной работы согласительной комиссии: управление конфликтами, искусство ведения переговоров. Тренды трудового законодательства» и др.

Развитие эффективной системы мотивации и стимулирования персонала обеспечивает прямую и стабильную заинтересованность каждого работника в достижении результативности личной трудовой деятельности.

Основным компонентом системы мотивации и стимулирования работников Компании является механизм денежного вознаграждения за труд. Порядок и механизмы оплаты труда и мотивации персонала регламентируются внутренними актами Компании.

К факторам мотивации работников также относятся:

- возможность профессионального обучения и повышения квалификации (форма реализации: ротация кадров, обучение в рабочее время и с отрывом от производства, участие в семинарах, курсах повышения квалификации);
- открытые перспективы дальнейшего карьерного роста;
- социальная защищенность работников;
- создание безопасных и комфортных условий труда;
- благоприятные условия работы в коллективе. Система адаптации вновь принятых работников;
- транслирование ценностей корпоративной культуры: регулярные встречи с руководством Компании, опросы;
- награждение благодарственными письмами, грамотами.

В 2019 году Компанией осуществлен переход на трехуровневую тарифную сетку должностных окладов с применением системы грейдов.

С 2019 года оплата труда работников производится в зависимости от количества, качества и сложности выполняемой работы на основе повременно-премиальной системы оплаты труда с учетом грейда каждой должности в рамках диапазона/вилки (минимального и максимального размеров) должностных окладов.

Пересмотр должностного оклада работника может осуществляться один раз в год в соответствии с Положением об условиях оплаты труда, премирования и социального обеспечения работников АО «КазАгроФинанс». В 2019 году оценкой охвачено 90,4% работников Компании, по результатам которой должностные оклады подлежали пересмотру. Темп роста оплаты труда в 2019 году составил 2,4%.

Компания придерживается принципа равного вознаграждения за труд равной ценности. Отношение базовой ставки вознаграждения женщин к базовой ставке вознаграждения мужчин для каждой категории работников Компании составило 1:1.

ОЦЕНКА ПЕРСОНАЛА В 2019 ГОДУ

Показатель	% прошедших оценку	В том числе					
		гендерные группы		категории работников			
		муж.	жен.	рук. работники	управленч. работники	рук. среднего звена	адм. работники
Доля прошедших оценку	90,4%	90,0%	90,8%	100,0%	100,0%	91,7%	89,8%

Спортивно-оздоровительные мероприятия

В Компании проводятся специальные мероприятия корпоративного отдыха – тимбилдинг, который направлен на сплочение коллектива, создание командных методов работы и представляет собой одну из перспективных моделей корпоративного менеджмента, обеспечивающих полноценное развитие Компании. Так, в 2019 году Компанией проведен тимбилдинг с охватом более 120 человек.

В целях упрочнения личностной установки работников Компании на здоровый образ жизни, повышение работоспособности, продуктивности и приобщения к спорту прошел открытый турнир по мини-футболу в г. Нур-Султан среди команд АО «Холдинг «КазАгро» и его дочерних компаний, приуроченный ко Дню независимости Республики Казахстан. Мероприятие было проведено по инициативе АО «КазАгроФинанс» с 26 ноября по 12 декабря 2019 года. Победителем турнира стала команда АО «КазАгроФинанс».

Кроме этого, в целях стимулирования и повышения производительности труда работников Компании и командного духа персоналу предоставлена возможность посещения бассейна, а также арендовано футбольное поле.

Социальная поддержка

КазАгроФинанс развивает социальную направленность для последовательного повышения уровня жизни своих работников, обеспечения всеобщей доступности основных социальных благ, а также благоприятного психологического климата в коллективе.

ПОКАЗАТЕЛИ СОЦИАЛЬНОГО ОТПУСКА В 2019 ГОДУ

Показатель	Кол-во работников, чел.	
	Пол	
Выход в отпуск по материнству/отцовству	женщины	23
	мужчины	1
Возврат из отпуска по материнству/отцовству		11
Учебный отпуск		2

Руководством Компании обеспечиваются социальные и иные гарантии для работников:

- реализация трудового законодательства Республики Казахстан;
- рабочее место в соответствии с требованиями безопасности и охраны труда;
- обязательное страхование гражданско-правовой ответственности работодателя за причинение вреда жизни и здоровью работника при исполнении им трудовых обязанностей;
- добровольное медицинское страхование;
- оплачиваемый трудовой отпуск;
- выплата материальной помощи работникам при рождении (усыновлении, удочерении) ребенка, бракосочетании работника и смерти супруга (супруги) работника или близких родственников;
- повременно-премиальная система оплаты труда;
- оплата при нахождении работников в служебных командировках;
- возможность профессионального обучения и повышения квалификации.

Успешная реализация социальной политики способствует мотивации персонала и росту конкурентоспособности АО «КазАгроФинанс», а также укреплению имиджа ответственного работодателя и социально направленной организации.

Социальная поддержка оказывается работникам Компании с целью создания благоприятных условий для эффективной работы, удержания и привлечения высококвалифицированных работников.

Охрана труда и безопасность

Одним из главных приоритетов Компании является создание надлежащих условий для обеспечения охраны жизни и здоровья работников.

Общие требования к безопасности и охране труда, требования к обеспечению пожарной безопасности закреплены в Инструкции по безопасности и охране труда работников Компании, утвержденной решением Правления АО «КазАгроФинанс». В 2019 году факты производственного травматизма отсутствуют.

СПОНСОРСТВО И БЛАГОТВОРИТЕЛЬНОСТЬ

Компания на постоянной основе оказывает благотворительную и спонсорскую помощь наименее защищенным слоям населения, а также оказывает поддержку профильным некоммерческим организациям (дома-интернаты, детские дошкольные, средние, профессионально-технические и высшие учебные заведения, научно-исследовательские организации и т. д.).

В 2019 году на благотворительную и спонсорскую помощь Компанией направлено 5 млн тенге, в том числе общественному фонду «Совет ветеранов ВОВ, тружеников тыла и детей войны», а также лицам, обратившимся за благотворительной помощью.



ЗАЩИТА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

Компания в своей деятельности не оказывает значительного воздействия на окружающую среду. Тем не менее в рамках своих возможностей Компания стремится поддерживать внедрение в сельское хозяйство страны «зеленых» технологий, которые охраняют окружающую среду и здоровье людей, способствуют сбережению природных ресурсов, повышают эффективность производства, а значит, конкурентоспособность выпускаемой продукции.

В настоящее время в некоторых профинансированных проектах используются такие «зеленые» технологии, как система обратного осмоса – уникальная система очистки воды, система возвратного дренажа, биоконплексы, предназначенные для переработки навоза и помета, обводнение пастбищ, а также альтернативные источники энергии (ветрогенераторы и солнечные батареи).

Компания уделяет внимание ответственности своих поставщиков. Приобретение сельскохозяйственной техники осуществляется Компанией непосредственно у производителей, которые внимательно следят за соблюдением технологических требований и экологических норм при производстве.



ПРИ- ЛОЖЕ- НИЯ

Приложение 1. Об отчете.

- Определение содержания отчета
- Матрица существенности
- Список тем устойчивого развития

Приложение 2. Финансовая отчетность.

- Аудиторский отчет независимого аудитора
- Финансовая отчетность
- Примечания к финансовой отчетности

Приложение 3. Индекс GRI

_____	152
_____	153
_____	154
_____	155
_____	156
_____	157
_____	162
_____	168
_____	229

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ОБ ОТЧЕТЕ.

В декабре 2019 года АО «КазАгроФинанс» отметило 20-летие своей работы на рынке лизинга в агропромышленном комплексе. За это время Компания стала признанным и надежным партнером для многих отечественных фермеров, поставщиков сельскохозяйственной техники, государства и общественности. У Компании широкий круг заинтересованных сторон, и мы стремимся обеспечивать эффективное раскрытие информации для них в соответствии с международными стандартами и лучшими мировыми практиками.

Годовой отчет по итогам деятельности Компании за 2019 год является 17-м по счету с момента внедрения практики выпуска отчетов. Настоящий годовой отчет подготовлен в соответствии со Стандартами GRI (основной уровень соответствия). При подготовке документа мы также следовали требованиям Казахстанской фондовой биржи. Настоящий годовой отчет не проходил внешнее заверение нефинансовой информации.

Годовые отчеты Компании готовятся на ежегодной основе. Настоящий годовой отчет отражает результаты деятельности Компании с 1 января 2019 года по 31 декабря 2019 года.

Предыдущий годовой отчет был опубликован в августе 2019 года.

В отчете освещаются результаты деятельности Компании, достижения и успехи, работа по стратегическим задачам, отражены вопросы корпоративного управления и деятельность в области устойчивого развития, а также дальнейшие планы развития Компании.

17^й

**отчет по счету с момента
внедрения политики
выпуска отчетов**

Годовой отчет по итогам деятельности
Компании за 2019 год

Определение содержания отчета

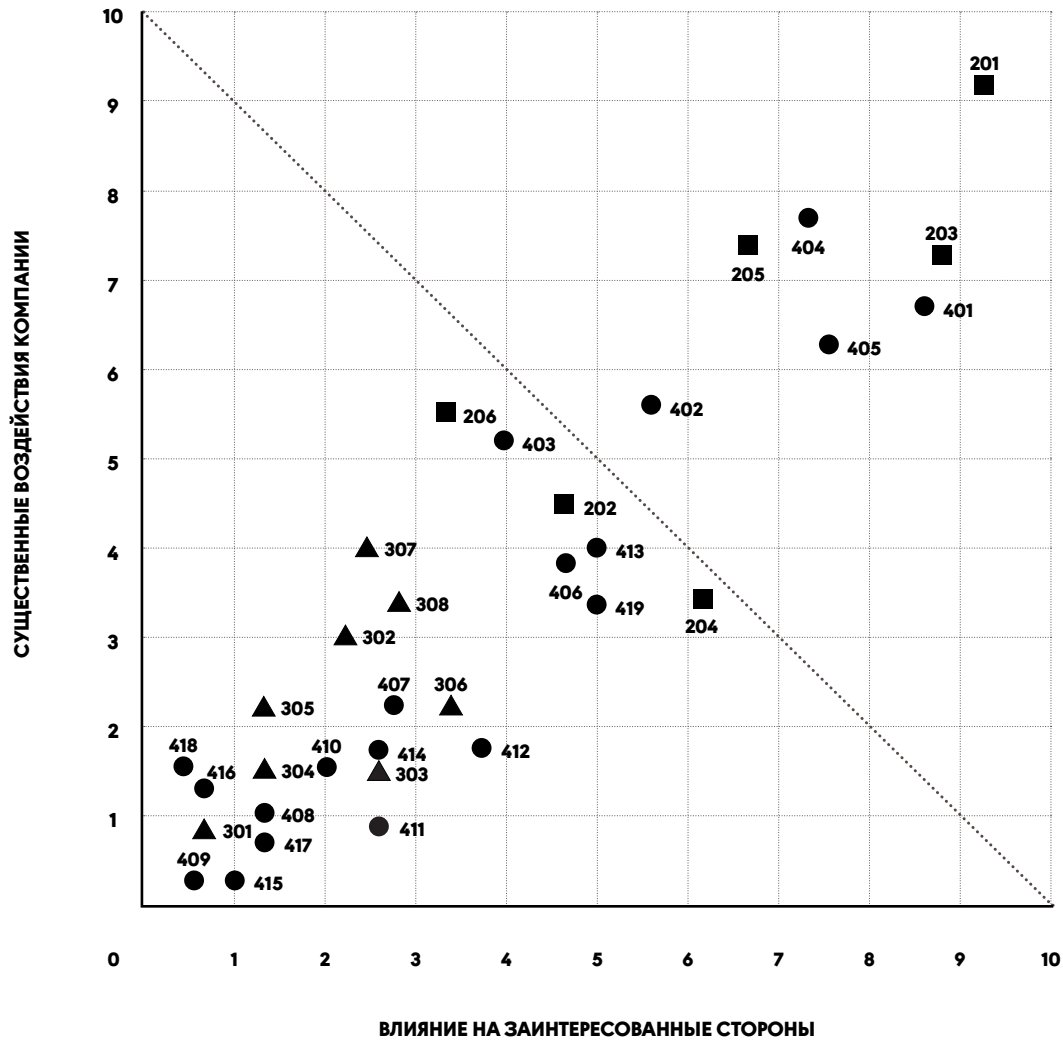
При определении содержания отчета и его качества Компания руководствовалась принципами Стандартов GRI. В частности, содержание отчета было определено на основе соблюдения принципа существенности, а также с учетом итогов взаимодействия с заинтересованными сторонами. При раскрытии информации соблюдались принципы контекста устойчивого развития и полноты. Качество отчета обеспечено соблюдением принципов точности, баланса, ясности, сопоставимости, надежности, своевременности.

Информация в настоящем годовом отчете раскрывалась по наиболее существенным аспектам деятельности Компании. Существенными мы считаем те вопросы, где, во-первых, велико воздействие Компании на окружающую среду в широком смысле этого термина, а во-вторых, имеет место значительное влияние на заинтересованные стороны и на их интересы.

Анализ существенности включал внутреннюю оценку воздействия Компании в экономической, экологической и социальной сферах, а также оценку важности тем с точки зрения заинтересованных сторон, которая выставлялась по итогам взаимодействия со стейкхолдерами.

В соответствии с проведенным анализом темы были проранжированы по степени существенности и нанесены на Матрицу существенности. В настоящем годовом отчете раскрыты темы, попавшие в правый верхний угол Матрицы существенности, поскольку именно они были признаны наиболее значимыми. Все темы имеют воздействие как внутри организации, так и за ее пределами.

Матрица существенности



Список тем устойчивого развития

Темы	Стандарт GRI	Темы, признанные существенными
■ Экономика		
Экономическая результативность	201	•
Присутствие на рынках	202	
Непрямые экономические воздействия	203	•
Практика закупок	204	
Противодействие коррупции	205	•
Препятствие конкуренции	206	
▲ Экология		
Материалы	301	
Энергия	302	
Вода	303	
Биоразнообразие	304	
Выбросы	305	
Сбросы и отходы	306	
Соответствие требованиям природоохранного законодательства	307	
Экологическая оценка поставщиков	308	
● Общество		
Занятость	401	•
Взаимоотношения работников и руководства	402	•
Здоровье и безопасность на рабочем месте	403	
Обучение и образование	404	•
Разнообразие и равные возможности	405	•
Недопущение дискриминации	406	
Свобода ассоциации и ведения коллективных переговоров	407	
Детский труд	408	
Принудительный или обязательный труд	409	
Практика обеспечения безопасности	410	
Права коренных и малочисленных народов	411	
Оценка соблюдения прав человека	412	
Местные сообщества	413	
Оценка воздействия поставщиков на общество	414	
Государственная политика	415	
Здоровье и безопасность потребителя	416	
Маркировка продукции и услуг	417	
Неприкосновенность частной жизни потребителя	418	
Соответствие требованиям	419	

ПРИЛОЖЕНИЕ 2. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

за 2019 год с аудиторским отчетом
независимого аудитора



Аудиторский отчет независимого аудитора	157
Финансовая отчетность	162
Отчет о финансовом положении	162
Отчет о прибыли или убытке	163
Отчет о совокупном доходе	164
Отчет об изменениях в собственном капитале	165
Отчет о движении денежных средств	166
Примечания к финансовой отчетности	168



«Эрнст энд Янг» ЖШС
 Әл-Фараби д-лы, 77/7
 «Есентай Тауэр» ғимараты
 Алматы қ., 050060
 Қазақстан Республикасы
 Тел.: +7 727 258 5960
 Факс: +7 727 258 5961
 www.ey.com

ТОО «Эрнст энд Янг»
 пр. Аль-Фараби, 77/7
 здание «Есентай Тауэр»
 г. Алматы, 050060
 Республика Казахстан
 Тел.: +7 727 258 5960
 Факс: +7 727 258 5961

Ernst & Young LLP
 Al-Farabi ave., 77/7
 Esentai Tower
 Almaty, 050060
 Republic of Kazakhstan
 Tel.: +7 727 258 5960
 Fax: +7 727 258 5961

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 «Финансовые инструменты» 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 отчетности.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ методологии оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде и кредитам клиентам, а также анализ и тестирование средств контроля над процессами выявления факторов значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания актива, включающих срок просроченной задолженности и наличие реструктуризации задолженности 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 пересчет 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 отчетности.</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.



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 объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали 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 отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от её сообщения.

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

Пол Кон

Пол Кон
Партнер по аудиту

Ольга Хегай
Аудитор



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

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

31 марта 2020 года

Гульмира Турмагамбетова
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»



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

Председатель Правления

Шоданова Гульнара Такишевна

Главный бухгалтер

31 марта 2020 года

ОТЧЁТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

в тысячах тенге	Прим.	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
		5.972.939	6.150.860
Прочие процентные доходы			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		26.492.528	19.995.116
		26.492.528	19.995.116
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

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ*за год, закончившийся 31 декабря 2019 года*

в тысячах тенге	Прим.	2019 год	2018 год
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

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 условному 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 сальдо в соответствии с МСФО (IFRS) 9	82.837.204	24.912.791	1.436.184	(9.542.733)	2.795.490	102.438.936
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	6.728.372	6.728.372
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по 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

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

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

в тысячах тенге	Прим.	2019 год	2018 год
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	-

Примечания к финансовой отчётности за 2019 год



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:

Отчёт о финансовом положении на 31 декабря 2018 года	Согласно предыдущей отчётности	Сумма реклассификации	Скорректированная сумма
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.

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).

(a) 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.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Изменения в учётной политике** (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

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

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 отчётность 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.

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 отчётность Компании.

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.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Изменения в учётной политике** (продолжение)

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

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.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

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

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных 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 отчетность 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 отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

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

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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

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

- амортизированной стоимости;
- 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.

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 ССПСД

Компания оценивает долговые инструменты по ССПСД, 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 ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе ПСД. Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе ПСД, реклассифицируются из состава ПСД в состав прибыли или убытка.

ОКУ по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, 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.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД (продолжение)

Иногда Компания при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, 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 ССПСД, 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 начиная с 1 января 2018 года в отношении таких обязательств применяются требования к оценке ОКУ.

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

Гарантии исполнения

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

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.

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.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Реструктуризация кредитов (продолжение)

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.

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.

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:

	Норма амортизации
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.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

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 потребуются 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.

Сегментная отчётность

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

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

Компания рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, 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.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентные и аналогичные доходы и расходы (продолжение)

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.

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:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
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.

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.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

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.

Ожидаемые кредитные убытки / убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков как согласно МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года, так и согласно МСФО (IAS) 39 до 1 января 2018 года по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ / убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчётные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчёты ОКУ Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчёта ОКУ, которые считаются суждениями и расчётными оценками, относятся следующие:

- критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;

- разработка моделей расчёта ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учётом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Налогообложение

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

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 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:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
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
	20.581.260	44.799.376
Резерв под ОКУ	(595)	(1.071)
Денежные средства и их эквиваленты	20.580.665	44.798.305

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%).

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		
	Этап 1	Этап 2	Итого
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)

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)**Резерв под ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам** (продолжение)

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	–

Инвестиционные ценные бумаги 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	(834)	-
На 31 декабря	(834)	-

8. КРЕДИТЫ КЛИЕНТАМ

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
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:

	2019 год			Итого
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	
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

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 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)
Списанные суммы	-	-	(210.507)	(210.507)
На 31 декабря 2019 года	209.178	60.111	11.310.699	11.579.988

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.

8. КРЕДИТЫ КЛИЕНТАМ (продолжение)**Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск** (продолжение)

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).

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:

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
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:

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
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:

	2019 год			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
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

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

9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ (продолжение)

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

	2018 год			Итого
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	
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

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.

	2019 год	2018 год
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:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
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.

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	Земля	Здания и сооружения	Транспортные средства	Компьютеры и оргтехника	Прочие	Итого
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:

	Программное обеспечение и лицензии
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

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:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
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:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
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:

	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
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).

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:

	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
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

17. СРЕДСТВА КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ (продолжение)

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.

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:

	Дата погашения	Ставка, %	Валюта	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
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:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
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

20. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Экономия по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

	2019 год	2018 год
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:

	2019 год	2018 год
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.

20. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ (продолжение)

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:

	2019 год	2018 год
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)

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

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Возникновение и уменьшение временных разниц			
	2017 год	В отчёте о прибыли или убытке	В капитале	2018 год	В отчёте о прибыли или убытке	В капитале	2019 год
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.

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.

23. ПРОЧИЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
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:

	2019 год		
	Этап 2	Этап 3	Итого
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:

	2018 год		
	Этап 2	Этап 3	Итого
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)

23. ПРОЧИЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
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

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, отражённой в финансовой отчётности 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 отчётного 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:

	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по условному распределению
На 31 декабря 2017 года	24.912.791	(9.542.733)
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, о 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).

	2019 год	2018 год
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

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

	2019 год	2018 год
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 продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 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 проведенные Компанией операции могут быть оценены налоговыми органами иным образом, и это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Компании считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности 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:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
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

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 динар 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:

	Неиспользованные кредитные линии	Выданные гарантии	Итого
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:

	2019 год	2018 год
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.

27. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

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

	2019 год	2018 год
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.

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 несёт 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 проведённых 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 учётом 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.

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)**Введение** (продолжение)**Системы оценки рисков и передачи информации о рисках** (продолжение)

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 учётом риска, показатели ликвидности, показатели процентного риска, изменения в уровне риска.

Для всех уровней Компании составляются различные отчёты 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 учётом 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.

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.

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:

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)**Кредитный риск** (продолжение)**Оценка обесценения** (продолжение)

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 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.

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;

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)**Кредитный риск** (продолжение)**Значительное увеличение кредитного риска** (продолжение)

- 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 ССПСД), финансовые активы, которые в момент прекращения признания первоначального займа и признания нового займа были классифицированы как ПСКО в результате реструктуризации долга. Компания оценивает ОКУ на групповой основе для всех прочих классов активов, которые она объединяет в однородные группы в зависимости от их внутренних и внешних характеристик.

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

- дата первоначального признания;
- оставшийся срок погашения;
- отрасль;
- географическое месторасположение;
- целевое назначение;
- государственные программы;
- вид кредитного продукта;
- направление бизнеса;
- метод выдачи (например, под гарантии БВУ);
- вид залогового обеспечения;

- коэффициент покрытия кредитов обеспечением;
- ставки вознаграждения;
- показатели уровня неработающих кредитов (NPL).

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

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

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

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 вероятность на 2020 год,%	Присвоенная вероятность на 2021 год,%	2020 год	2021 год
Рост ВВП,%	Оптимистический	27%	18%	5,1	5
	Базовый	64%	64%	4	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	4
	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

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)**Кредитный риск** (продолжение)**Прогнозная информация и множественные экономические сценарии** (продолжение)

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

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.

31 декабря 2019 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
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

31 декабря 2018 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Задолженность перед Акционером	5.912.459	24.647.752	47.673.167	1.961.154	80.194.532
Средства кредитных организаций	639.569	17.817.033	26.355.567	4.111.342	48.923.511
Выпущенные долговые ценные бумаги	678.090	15.017.779	67.035.481	4.117.875	86.849.225
Итого недисконтированные финансовые обязательства	7.230.118	57.482.564	141.064.215	10.190.371	215.967.268

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).

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
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.

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.

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)**Рыночный риск** (продолжение)**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.

	2019 год		
	Увеличение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Евро	100	-	-
Доллар США	100	-	-
	2018 год		
	Увеличение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
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 неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведённый анализ состоит в расчёте влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на 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.

	2019 год		2018 год	
	Изменение в валютном курсе%	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе%	Влияние на прибыль до налогообложения
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)

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.

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:

31 декабря 2019 года	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
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 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:

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Котировки на активных рынках	Существенные наблюдаемые исходные данные	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	
31 декабря 2018 года	(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)	
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

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 нерезализованной 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.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой и плавающей ставкой

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

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

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

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

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

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 подоходному 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

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.

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

	Выпущенные долговые ценные бумаги	Средства кредитных организаций	Задолженность перед Акционером	Итого обязательства по финансовой деятельности
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.

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:

	2019 год	2018 год
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:

	2019 год	2018 год
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 условий на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

ПРИЛОЖЕНИЕ 3. ИНДЕКС GRI.

Общие раскрытия

Стандарт и показатели	Раскрытие	Разделы отчета / Исключения	Страница в отчете
GRI 101 (2016): ОСНОВЫ			
GRI 102 (2016): ОБЩИЕ РАСКРЫТИЯ			
ПРОФИЛЬ ОРГАНИЗАЦИИ			
102-1	Название организации	Краткий профиль Компании	3
102-2	Основные бренды, продукция, а также услуги	Направления деятельности	26
102-3	Местонахождение штаб-квартиры организации	Контактная информация	234
102-4	Количество стран, в которых организация осуществляет свою деятельность	О Компании	19
102-5	Характер собственности и организационно-правовая форма	Краткий профиль Компании	3
102-6	Рынки, на которых работает организация	О Компании	18
102-7	Масштаб организации	Ключевые показатели, Структура персонала	6-7, 140
102-8	Численность работников	Структура персонала	140
102-9	Цепочка поставки организации	Бизнес-модель	22-23
102-10	Существенные изменения масштабов, структуры или собственности	Существенных изменений в 2019 году не было	–
102-11	Принцип предосторожности	Управление рисками	115
102-12	Экономические, экологические и социальные хартии, принципы или другие инициативы, к которым организация присоединилась или поддерживает	Не применимо	–
102-13	Членство в ассоциациях	Не применимо	–
СТРАТЕГИЯ И АНАЛИЗ			
102-14	Заявление самого старшего руководителя	Обращение Председателя Правления по вопросам устойчивого развития	128-129
ЭТИКА И ДОБРОСОВЕСТНОСТЬ			
102-16	Ценности, принципы, стандарты и нормы поведения организации, такие как кодексы поведения и этические кодексы	Корпоративная этика	108
КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ			
102-18	Структура корпоративного управления организацией	Организационная структура	100-101
102-22	Структура высшего менеджмента и комитетов	Организационная структура менеджмента	67
102-24	Назначение и отбор членов высшего руководства	Отбор и назначение	86
102-28	Оценка деятельности высшего руководства	Оценка деятельности Совета директоров.	89

Стандарт и показатели	Раскрытие	Разделы отчета / Исключения	Страница в отчете
ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С ЗАИНТЕРЕСОВАННЫМИ СТОРОНАМИ			
102-40	Список групп заинтересованных сторон	Отчет о взаимодействии с заинтересованными сторонами	131
102-41	Процент всех работников, охваченных коллективными договорами	Практика коллективных договоров в Компании не применяется	–
102-42	Принципы выявления и отбора заинтересованных сторон	Отчет о взаимодействии с заинтересованными сторонами	131
102-43	Подход организации ко взаимодействию с заинтересованными сторонами	Отчет о взаимодействии с заинтересованными сторонами	131
102-44	Ключевые темы и опасения, которые были подняты заинтересованными сторонами в рамках взаимодействия с организацией, а также то, как организация отреагировала на эти ключевые темы и опасения	Отчет о взаимодействии с заинтересованными сторонами	131
ПРАКТИКА ОТЧЕТНОСТИ			
102-45	Юридические лица, отчетность которых была включена в отчетность	Аудиторский отчет	168
102-46	Методика определения содержания отчета и границ аспектов	Об отчете	153
102-47	Список всех существенных аспектов	Об отчете	155
102-48	Последствия всех переформулировок показателей, опубликованных в предыдущих отчетах	Существенного переформулирования показателей не проводилось	–
102-49	Существенные изменения охвата и границ аспектов по сравнению с предыдущими отчетными периодами	Изменения охвата в сравнении с прошлым отчетным периодом не произошло	–
ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ОТЧЕТЕ			
102-50	Отчетный период	Об отчете	152
102-51	Дата публикации предыдущего отчета	Об отчете	152
102-52	Цикл отчетности	Об отчете	152
102-53	Контактное лицо	Контактная информация	234
102-54	Вариант подготовки отчета «в соответствии» со Стандартами GRI	Об отчете	152
102-55	Таблица показателей GRI	Индекс GRI	229
102-56	Практика организации в отношении обеспечения внешнего заверения отчетности	Об отчете	152

Раскрытие по темам устойчивого развития

Стандарт и показатели	Раскрытие	Разделы отчета / Исключения	Страница в отчете
ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ТЕМЫ			
GRI 103 (2016): ПОДХОДЫ К УПРАВЛЕНИЮ			
103-1	Материальность и границы	Об отчете	154-155
103-2	Подходы менеджмента	Экономическое воздействие	136
103-3	Оценка менеджмента	Оценка деятельности Совета директоров	89
GRI 201 (2016): ЭКОНОМИЧЕСКАЯ РЕЗУЛЬТАТИВНОСТЬ			
201-1	Созданная и распределенная прямая экономическая стоимость	Созданная экономическая стоимость	136
GRI 203 (2016): НЕПРЯМЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ВОЗДЕЙСТВИЯ			
203-2	Значительное не прямое экономическое воздействие	Созданная экономическая стоимость	136
GRI 205 (2016): ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ КОРРУПЦИИ			
205-3	Подтвержденные случаи коррупции	Противодействие коррупции	106
ЭКОЛОГИЧЕСКИЕ ТЕМЫ			
GRI 103 (2016): ПОДХОДЫ К УПРАВЛЕНИЮ			
103-1	Материальность и границы	Об отчете	154-155
103-2	Подходы менеджмента	Защита окружающей среды	149
103-3	Оценка менеджмента	Оценка деятельности Совета директоров	89
GRI 307 (2016): СООТВЕТСТВИЕ ТРЕБОВАНИЯМ			
307-1	Денежное значение существенных штрафов и общее число нефинансовых санкций, наложенных за несоблюдение экологического законодательства и нормативных требований	Случаев нарушения законодательства в области охраны окружающей среды не зафиксировано	149
СОЦИАЛЬНЫЕ ТЕМЫ			
GRI 103 (2016): ПОДХОДЫ К УПРАВЛЕНИЮ			
103-1	Материальность и границы	Об отчете	154-155
103-2	Подходы менеджмента	Политика управления персоналом	139
103-3	Оценка менеджмента	Оценка деятельности Совета директоров	89
GRI 401 (2016): ЗАНЯТОСТЬ			
401-1	Наем сотрудников и текучесть персонала	Структура персонала	142-143
401-3	Отпуска по материнству/отцовству	Социальная поддержка	146
GRI 402 (2016): ОТНОШЕНИЯ РАБОТНИКОВ И РУКОВОДСТВА			
402-1	Минимальный период уведомления сотрудников об изменениях в компании	Политика управления персоналом	139

Стандарт и показатели	Раскрытие	Разделы отчета / Исключения	Страница в отчете
GRI 404 (2016): ПОДГОТОВКА И ОБРАЗОВАНИЕ			
404-2	Программы развития навыков и образования	Обучение и развитие персонала	144
404-3	Процент сотрудников, прошедших оценку результативности	Мотивация и вознаграждение	145
GRI 405 (2016): РАЗНООБРАЗИЕ И РАВНЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ			
405-1	Состав руководящих органов и основных категорий персонала организации с разбивкой по полу, возрастным группам, принадлежности к группам меньшинств и другим признакам разнообразия	Структура персонала	140
405-2	Отношение базовой ставки мужчин и женщин	Мотивация и вознаграждение	145

ГЛОССАРИЙ

Термин	Раскрытие
АПК	агропромышленный комплекс
ВВП	внутренний валовый продукт
ГСМ	горюче-смазочные материалы
ГУ	государственное учреждение
ДФО	Депозитарий финансовой отчетности
Компания	АО «КазАгроФинанс»
КГУ	коммунальное государственное учреждение
КПД	ключевой показатель деятельности
КРС	крупный рогатый скот
КУ	корпоративное управление
МСФО	Международные стандарты финансовой отчетности
МСХ	Министерство сельского хозяйства
СМИ	средство массовой информации
СХТП	сельхозтоваропроизводитель
ROA	рентабельность активов (англ. return on assets)
ROE	рентабельность капитала (англ. return on equity)
NPL	кредит, по которому не выполняются условия первоначального кредитного соглашения

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Центральный аппарат



Адрес: Республика Казахстан, 010000,
г. Нур-Султан, ул. Кенесары 51, ВП-4

Приемная: +7 (7172) 58-04-37, 58-04-38
Телефон доверия: +7 (7172) 58-04-50

По работе с Единственным акционером: +7 (7172) 58-04-51

По вопросам прямых инвестиций: +7 (7172) 55-73-40

Пресс-служба: +7 (7172) 58-04-11

Прием корреспонденции: +7 (7172) 55-65-33

Call-center: 8/7172/55-77-55; 1429

Факс: +7 (7172) 58-04-46

E-mail: mailbox@kaf.kz

Реквизиты аудитора



Наименование: ТОО «Эрнст энд Янг Казахстан»

Член профессиональной организации «Палата аудиторов
Республики Казахстан» с 11 января 2006 года

Юридический адрес: 050060, Республика Казахстан,
Алматы, пр-т Аль-Фараби 77/7, здание «Есентай Тауэр»

Банковские реквизиты:

БИН 920240000197

АО «Altyn Bank» (ДБ China CITIC Bank Corporation Limited)

БИК ATYNKZKA

РНН 600700059925

Счет № KZ899490001129675001

Филиалы АО «КазАгроФинанс»

Филиал	Физический адрес и телефон	E-mail
г. Нур-Султан	г. Нур-Султан, ул. Кабанбай батыра 6/1, офис 193, 19-й этаж	mailbox@kaf.kz
Акмолинская область	г. Кокшетау, ул. Абая 96, БЦ «GreenWhich», каб. 702-704, 706, 712, 713. Телефоны: +7 (716) 2 91-00-30, 91-00-31, 91-00-32, 91-00-33, 91-00-34, 91-00-35	akm5@kaf.kz
Актюбинская область	г. Актобе, ул. Абылхайыр хана 51/1, 2-й этаж, офис 23. Телефоны: +7 (713) 2 92-11-80, 92-11-81, 92-11-82, 92-11-83	akt3@kaf.kz
г. Алматы	г. Алматы, ул. Богенбай батыра 142, БЦ «Кайсар», 4-й этаж. Телефоны: +7 (727) 295-93-50, 295-93-51, 295-93-52	credit_alm2@kaf.kz
Алматинская область	г. Талдыкорган, 7-й мкр-н, зд. 10, БЦ «Коктем Грант», 7-й этаж. Телефон: +7 (728) 55-86-80	tlid@kaf.kz
Атырауская область	г. Атырау, ул. Курмангазы 12 Б, 3-й этаж. Телефоны: +7 (712) 2 93-00-31, 93-00-32, 93-00-33	atr@kaf.kz
Восточно-Казахстанская область	г. Усть-Каменогорск, пр-т Сатпаева 62, 7-й этаж. Телефоны: +7 (723) 2 49-24-77, 49-24-76	vko2@kaf.kz
Костанайская область	г. Костанай, пр-т Аль-Фараби 65, 11-й этаж, каб. 1111. Телефоны: +7 (714) 2 99-97-73, 99-97-72, 99-97-74	kst3@kaf.kz
Кызылординская область	г. Кызылорда, ул. Кунаева 33, 2-й этаж. Телефоны: +7 (724) 2 55-13-00, 55-13-02, 55-13-03, 55-13-04	kzl@kaf.kz
Северо-Казахстанская область	г. Петропавловск, ул. Букетова 31А, 2-й этаж. Телефоны: +7 (715) 2 63-10-30, 63-10-31, 63-10-32, 63-10-33, 63-10-34	sko@kaf.kz
г. Шымкент	г. Шымкент, пр-т Д. Кунаева 3/3, 3-й этаж. Телефоны: +7 (7252) 98-40-10, 98-40-11, 98-40-12, 98-40-13.	uko@kaf.kz
Туркестанская область	г. Туркестан, ул. Толе би 65Б. Телефон: +7 (776) 071-09-07	uko@kaf.kz
Жамбылская область	г. Тараз, ул. Сулейменова 17. Телефоны: +7 (726) 2 99-92-20, 99-92-21, 99-92-22, 99-92-23	tar@kaf.kz
Западно-Казахстанская область	г. Уральск, ул. Сырыма Датова 28. Телефоны: +7 (711) 2 96-00-30, 96-00-31, 96-30-32, 96-30-33	zko@kaf.kz
Карагандинская область	г. Караганда, ул. Бухар жырау 53/1, ТД «Даулет», 4-й этаж. Телефоны: +7 (721) 2 92-24-10, 92-24-09, 92-24-08, 92-24-07	krq@kaf.kz
Павлодарская область	г. Павлодар, ул. Луговая 16. Телефоны: +7 (718) 2 77-00-66, 77-00-67, 77-00-68, 77-00-69	pvl@kaf.kz