

1. Описание деятельности

Акционерное общество «Аграрная кредитная корпорация» (далее по тексту – «Общество») было создано Постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 января 2001 года № 137 «О вопросах кредитования аграрного сектора» в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Общество осуществляет деятельность на основании лицензии на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан, № 5.2.24 от 5 ноября 2013 года, выданной Комитетом по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций при Национальном Банке Республики Казахстан. Деятельность Общества регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее по тексту – «НБРК»).

Основная деятельность Общества заключается в реализации правительственных программ по поддержке сельскохозяйственного сектора, привлечении отечественных и иностранных инвестиций для реализации собственных проектов в агропромышленном комплексе, разработке и реализации проектов в агропромышленном комплексе, реализации залогового имущества и сельхозпродукции, полученной в счёт погашения выданных средств, осуществлении банковских заёмных операций на основании соответствующей лицензии, осуществлении лизинговой деятельности, а также, включая также иные виды деятельности, не запрещенные законодательными актами, отвечающие целям и задачам Общества, предусмотренными Уставом.

Деятельность Общества по финансированию предусматривает специфические требования и ограничения по использованию средств. Процентная ставка по предоставляемым кредитам клиентам является ниже рыночной в связи с реализацией программ развития сельского хозяйства Республики Казахстан.

По состоянию на 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 годов, Акционерное общество «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро» (далее по тексту – «КазАгро» или «Акционер») владеет 100% акций Общества. Конечной контролирующей стороной Общества является Правительство Республики Казахстан.

На 30 июня 2019 года Общество имеет 16 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан.

Зарегистрированный офис Общества располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, ул. Иманова, 11.

2. Основа подготовки финансовой отчётности

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

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

Данная финансовая отчётность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее по тексту – «тысячи тенге»), за исключением данных в расчёте на одну простую акцию или если не указано иное.

Изменения в учётной политике

Общество впервые применило некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Общество не применяло досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

(а) Классификация и оценка

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

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

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

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

Производные финансовые инструменты будут продолжать оцениваться по ССПУ. Встроенные производные финансовые инструменты больше не выделяются от основного финансового актива.

(б) Обесценение

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

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

(б) Обесценение (продолжение)

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

- Этап 1: При первоначальном признании кредита Общество признает резерв под обесценение в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.
- Этап 2: Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Общество признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся кредиты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.
- Этап 3: Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными. Общество признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок.
- ПСКО: Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) финансовые активы – это активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании финансовые активы ПСКО учитываются по справедливой стоимости, и впоследствии процентный доход по ним признается на основе ЭПС, скорректированной с учетом кредитного риска. Резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло изменение суммы ожидаемых кредитных убытков.

Если у Общества нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части, то необходимо уменьшить валовую балансовую стоимость этого финансового актива. Такое уменьшение рассматривается как (частичное) прекращение признания финансового актива.

Общество рассчитывает ОКУ на основе трех сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием ЭПС или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить.

Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

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

При оценке ОКУ Общество рассматривает три сценария: базовый, оптимистический, пессимистический. Для каждого из них устанавливаются свои показатели PD, EAD и LGD. В своих моделях определения ОКУ Общество использует прогнозную информацию в качестве исходных экономических данных.

Общество считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, если по результатам анализа имеются признаки значительного увеличения кредитного риска (наличие просроченной задолженности, фактическое или ожидаемое снижение рейтинга и др.). Общество также применяет дополнительный качественный метод для указания на то, что произошло значительное увеличение кредитного риска по активу, например, список проблемных клиентов/инструментов или реструктуризация актива. Независимо от изменения уровней рейтинга считается, что если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, то произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Общество считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней.

Общество оценивает ОКУ на индивидуальной основе для следующих активов: все активы Этапа 3, превышающие 0,2% от собственного капитала Общества, портфель корпоративных кредитов, средства в кредитных организациях, долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, финансовые активы, которые в момент прекращения признания первоначального займа и признания нового займа были классифицированы как ПСКО в результате реструктуризации долга. Общество оценивает ОКУ на групповой основе для всех прочих классов активов, которые оно объединяет в однородные группы в зависимости от их внутренних и внешних характеристик.

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

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

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

	Оценка по МСФО (IAS) 39		Переоценка ОКУ	Оценка по МСФО (IFRS) 9	
	Категория	Сумма		Сумма	Категория
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	7.046.982	(1.270)	7.045.712	Амортизированная стоимость
Средства в кредитных организациях	Займы и дебиторская задолженность	21.671.412	(5.330.229)	16.341.183	Амортизированная стоимость
Кредиты, предоставленные клиентам	Займы и дебиторская задолженность	163.555.462	(2.814.251)	160.741.211	Амортизированная стоимость
Инвестиционные ценные бумаги	Удерживаемые до погашения	51.175.874	(1.970)	51.173.904	Амортизированная стоимость
Прочие финансовые активы		545.151	(94.943)	450.208	
Нефинансовые активы					
Активы по отложенному		1.744.732	1.628.896	3.373.628	

корпоративному подоходному
налогу

Итого активы	245.739.613	(6.613.767)	239.125.846
Нефинансовые обязательства			
Резервы	–	(800.694)	(800.694)
Итого обязательства	–	(800.694)	(800.694)

Проведенный Обществом анализ показал, что на 1 января 2018 года все финансовые активы отвечали критериям теста SPPI. Следовательно, данные финансовые инструменты, продолжают классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости.

Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на резервы и нераспределенную прибыль показано в следующей таблице:

	<i>Резервы и нераспределенная прибыль</i>
Нераспределенная прибыль	
Остаток на конец периода согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)	2.894.127
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9	(9.043.357)
Соответствующий отложенный налог	1.628.896
Остаток на начало периода согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 года)	(4.520.334)
Итого изменения в собственном капитале в связи с применением МСФО (IFRS) 9	(7.414.461)

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

	<i>Резерв под обесценение по займам согласно МСФО (IAS) 39 / МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 года</i>	<i>Переоценка</i>	<i>ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года</i>
Резерв под обесценение			
Денежные средства	–	(1.270)	(1.270)
Средства в кредитных организациях	(6.206.647)	(5.330.229)	(11.536.876)
Кредиты, предоставленные клиентам	(27.343.153)	(2.814.251)	(30.157.404)
Инвестиционные ценные бумаги	–	(1.970)	(1.970)
Прочие финансовые активы	(19.521)	(94.943)	(114.464)
	(33.569.321)	(8.242.663)	(41.811.984)
Обязательства по предоставлению кредитов	–	(800.694)	(800.694)
	–	(800.694)	(800.694)
	(33.569.321)	(9.043.357)	(42.612.678)

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

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

2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Допускается досрочное применение. Общество не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Организации должны применять данные поправки перспективно в отношении изменений характера использования, которые происходят на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, или после этой даты. Организация должна повторно проанализировать классификацию недвижимости, удерживаемой на эту дату, и, если применимо, произвести перевод недвижимости для отражения условий, которые существуют на эту дату. Допускается ретроспективное применение в соответствии с МСФО (IAS) 8, но только если это возможно без использования более поздней информации. Общество не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов (выпущены в декабре 2016 года)

Данные усовершенствования включают следующее:

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – удаление краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО

Краткосрочные освобождения, предусмотренные пунктами E3-E7 МСФО (IFRS) 1, были удалены, поскольку они выполнили свою функцию. Данные поправки не применяются к Обществу.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции

Поправки разъясняют следующее:

- Организация, которая специализируется на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такое решение принимается отдельно для каждой инвестиции при первоначальном признании.
- Если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями.

Общество не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

3. Существенные учётные суждения и оценки

Неопределенность оценок

В процессе применения учетной политики руководством Общества, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы отраженные в финансовой отчетности.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная 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.

Ожидаемые кредитные убытки

Общество регулярно проводит анализ кредитов клиентам на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Общество использует свое субъективное суждение при оценке ожидаемых кредитных убытков в ситуациях, когда заёмщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объём фактических данных об аналогичных заёмщиках.

Общество аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заёмщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Общество использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Оценка залогового обеспечения

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

Налогообложение

В настоящее время в Казахстане действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативно-правовых актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Общество придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют его деятельность. Однако, остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

Неопределенность оценок

В процессе применения учетной политики руководством Общества, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы отраженные в финансовой отчетности.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная 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.

Ожидаемые кредитные убытки

Общество регулярно проводит анализ кредитов клиентам на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Общество использует свое субъективное суждение при оценке ожидаемых кредитных убытков в ситуациях, когда

заёмщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объём фактических данных об аналогичных заёмщиках.

Общество аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заёмщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Общество использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Оценка залогового обеспечения

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

Налогообложение

В настоящее время в Казахстане действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативно-правовых актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Общество придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют его деятельность. Однако, остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

4. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>На 30 июня 2019 года (неаудировано)</i>	<i>На 31 декабря 2018 года</i>
Денежные средства на текущих счетах	63.236.285	70.896.723
Наличные денежные средства	-	1
За вычетом резерва по обесценения	(15.131)	(6.867)
Денежные средства и их эквиваленты	63.221.154	70.889.857

Изменения в резерве под обесценение приведены ниже:

	<i>Шестимесячны й период, закончившийся 30 июня 2019 года (неаудировано)</i>	<i>Шестимесячны й период, закончившийся 30 июня 2018 года (неаудировано)</i>
На 1 января	(6.867)	-
Отчисление за год	(22.750)	(24.615)
Списание/Восстановление	14.486	10.576
На 30 июня	(15.131)	(14.039)

5. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	<i>На 30 июня</i>	<i>На 31 декабря</i>
--	-------------------	----------------------

	<i>2019 года</i> <i>(неаудировано)</i>	<i>2018 год</i>
Займы, предоставленные банкам второго уровня	52.789.813	37.142.226
Денежные средства на банковских депозитах со сроком погашения более 90 дней в тенге	4.800.000	1.000.000
Краткосрочное вознаграждение по остаткам на текущих счетах и банковским депозитам к получению от кредитных организаций	23.929	9.342
Итого средства в кредитных организациях до вычета резерва под обесценение	57.613.742	38.151.568
За вычетом резерва под обесценение	(439.052)	(5.335.731)
Средства в кредитных организациях	57.174.690	32.815.837
Резерв под обесценение по видам активов:		
	<i>На 30 июня</i> <i>2019 года</i> <i>(неаудировано)</i>	<i>На 31 декабря</i> <i>2018 год</i>
Займы, предоставленные банкам второго уровня	438.501	5.335.616
Вклады, размещенные в банках второго уровня	551	115
	439.052	5.335.731

Ниже приведены изменения в резерве под обесценение займов, предоставленных банкам второго уровня:

	<i>Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года</i> <i>(неаудировано)</i>	<i>Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 года</i> <i>(неаудировано)</i>
На 1 января	(5.335.616)	(6.206.647)
Отчисление за год	4.897.115	7.901.575
Списанные суммы		1.013.759
Амортизация дисконта		(241.133)
Доначисленные провизии при переходе с МСФО 39 на МСФО 9, отраженные в собственном капитале	-	(5.330.229)
На 30 июня	(438.501)	(2.862.675)

Изменения в резерве под обесценение вкладов, размещенных в банках второго уровня

	<i>Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года</i> <i>(неаудировано)</i>	<i>Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 года</i> <i>(неаудировано)</i>
На 1 января	(115)	-
Отчисление за год	(436)	
На 30 июня	(551)	-

6. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают в себя следующие позиции:

	<i>На 30 июня</i> <i>2019 года</i> <i>(неаудировано)</i>
Ноты НБ РК	10.405.821
Купонные облигации	3.133.047
Премия/дисконт по ценным бумагам	(78.507)
	13.460.361

Резерв под обесценение	(2.587)
Итого инвестиционные бумаги	13.457.774

7. Займы клиентам

Кредиты, предоставленные, клиентам представлены кредитами заёмщикам, осуществляющим деятельность в аграрном секторе, и включают в себя следующие позиции:

	На 30 июня 2019 года (неаудировано)	На 31 декабря 2018 года
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	349.835.929	264.496.999
Кредиты, предоставленные физическим лицам	43.340.169	40.342.502
	393.176.098	304.839.501
За вычетом резерва под обесценение	(50.328.385)	(39.736.435)
Кредиты, предоставленные клиентам	342.847.713	265.103.066

Резерв под обесценение кредитов, предоставленных клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов, предоставленных клиентам:

	Шестимесячны й период, закончившийся 30 июня 2019 года (неаудировано)	Шестимесячны й период, закончившийся 30 июня 2018 года (неаудировано)
На 1 января	(39.736.435)	(27.343.153)
Отчисление за год	(11.958.629)	2.277.081
Доначисленные провизии при переходе с МСФО 39 на МСФО 9, отраженные в собственном капитале	-	(2.814.251)
Амортизация дисконта		(486.696)
Списание/Восстановление	1.366.679	1.835.298
На 30 июня	(50.328.385)	(26.531.721)

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- при коммерческом кредитовании – залог недвижимости, запасов и дебиторской задолженности, гарантии и ценные бумаги;
- при кредитовании физических лиц – залог жилой недвижимости и других активов.

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.

8. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	Земля	Машины и оборудован ие	Транс- портные средства	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2017 года	5.397	312.019	106.188	91.615	515.219

АО «Аграрная Кредитная Корпорация»
(в тысячах тенге)

Поступления	–	69.443	105.817	29.010	204.270
Выбытия	–	(10.881)	(10.990)	(3.139)	(25.010)
На 31 декабря 2018 года	5.397	370.581	201.015	117.486	694.479
На 31 декабря 2018 года	5.397	370.581	201.015	117.486	694.479
Поступления	–	23.723	–	1.102	24.825
Выбытия	–	(8.489)	(16.671)	(2.341)	(27.501)
На 30 июня 2019 года (неаудировано)	5.397	385.815	184.344	116.247	691.803
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2017 года	–	(191.368)	(35.317)	(46.478)	(273.163)
Начисленная амортизация	–	(51.412)	(22.951)	(8.376)	(82.739)
Выбытия	–	10.739	10.990	2.461	24.190
На 31 декабря 2018 года	–	(232.041)	(47.278)	(52.393)	(331.712)
На 31 декабря 2018 года	–	(232.041)	(47.278)	(52.393)	(331.712)
Начисленная амортизация	–	(26.626)	(12.360)	(5.292)	(44.278)
Выбытия	–	8.455	12.110	1.988	22.553
На 30 июня 2019 года (неаудировано)	–	(250.212)	(47.528)	(55.697)	(353.437)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2018 года	5.397	138.540	153.737	65.093	362.767
На 30 июня 2019 года (неаудировано)	5.397	135.603	136.816	60.550	338.366

9. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлено движение по статьям инвестиционной недвижимости:

	<i>Здания</i>
Первоначальная стоимость	
На 31 декабря 2017 года	426.300
Поступления	18.966
На 31 декабря 2018 года	445.266
На 31 декабря 2018 года	445.266
Поступления	–
На 30 июня 2019 года (неаудировано)	445.266
Накопленная амортизация	
На 31 декабря 2017 года	(88.606)
Начисленная амортизация	(10.936)
На 31 декабря 2018 года	(99.542)
На 31 декабря 2018 года	(99.542)
Начисленная амортизация	(5.879)
На 30 июня 2019 года (неаудировано)	(105.421)
Остаточная стоимость	
На 31 декабря 2018 года	345.724
На 30 июня 2019 года (неаудировано)	339.845

Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости за шестимесячный период 2019 года составил 23.109 тысяч тенге (шестимесячный период 2018 год: 21.542 тысяч тенге).

10. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Программное обеспечение</i>
Первоначальная стоимость	
На 31 декабря 2017 года	615.750

Поступления	143.909
Выбытия	-
На 31 декабря 2018 года	759.659
На 31 декабря 2018 года	759.659
Поступления	-
Выбытия	-
На 30 июня 2019 года (неаудировано)	759.659
Накопленная амортизация	
На 31 декабря 2017 года	(384.791)
Начисленная амортизация	(77.040)
Выбытия	-
На 31 декабря 2018 года	(461.831)
На 31 декабря 2018 года	(461.831)
Начисленная амортизация	(35.503)
Выбытия	-
На 30 июня 2019 года (неаудировано)	(497.334)
Остаточная стоимость	
На 31 декабря 2018 года	297.828
На 30 июня 2019 года (неаудировано)	262.325

11. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

По состоянию на 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 годов, дебиторская задолженность по финансовой аренде включает в себя следующие позиции:

	<i>На 30 июня 2019 года (неаудировано)</i>	<i>На 31 декабря 2018 года</i>
Финансовая аренда	31.839	-
Итого прочие активы, до вычета резерва под обесценение	31.839	-
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	(500)	-
Прочие активы	31.339	-

12. Задолженность перед Акционером

Задолженность перед Акционером включает в себя следующие позиции:

	<i>Дата погашения</i>	<i>Номинальная процентная ставка в год, %</i>	<i>Валюта</i>	<i>30 июня 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Заём по соглашению № 81	21 июня 2019 года	14,5-15,5%	Тенге	38.973.493	36.061.366
Заём по соглашению № 24	14 декабря 2025 года	1,0%	Тенге	24.747.350	-
Заём по соглашению № 76	14 декабря 2025 года	1,0%	Тенге	16.257.283	15.770.443
Заём по соглашению № 61	3 октября 2030	0,32-1,02%	Тенге	21.686.586	14.465.214
Заём по соглашению № 85	14 декабря 2025 года	1,0%	Тенге	12.277.915	11.915.618
Заём по соглашению № 135	14 декабря 2025 года	1,0%	Тенге	12.225.346	11.868.865
Заём по соглашению № 136	14 декабря 2025 года	1,0%	Тенге	12.225.346	11.868.865

Заем по соглашению № 122	14 декабря 2025 года	1,0%	Тенге	12.218.583	11.860.276
Инвестиционный заём по соглашению № 36	30 декабря 2023 года	1,02%	Тенге	5.013.463	5.586.770
Задолженность по договору цессии от 3 июля 2018 года	20 декабря 2024 года	5,0%	Тенге	3.040.159	2.932.227
Задолженность по договору цессии № 35-4/322 от 1 августа 2018 года	20 октября 2019 года	5,0%	Тенге	1.765.204	1.702.360
Заем по соглашению № 148	9 декабря 2019 года	9,0%	Тенге	1.137.630	1.507.991
Задолженность по договору о передаче долга от 3 июля 2018 года	9 декабря 2024	3,0%	Тенге	1.131.065	1.199.325
Заем по соглашению № 70	13 октября 2024 года	1,02%	Тенге	834.855	801.542
Заем по соглашению № 124	1 декабря 2022 года	10,0%	Тенге	241.041	269.642
Заем по соглашению № 148	9 декабря 2019 года	1,0%	Тенге	39.378	77.844
Задолженность перед Акционером				163.814.697	127.888.348

Заем по соглашению №81

21 июня 2018 года Обществом был заключен Договор займа №81 с Акционером. Заем предназначен для финансирования проектов агропромышленного комплекса, в частности по производству и переработке мяса и молока. В течение 2018 года в рамках данного договора было получено 35.000.000 тысяч тенге. Ставка вознаграждения, использованная Обществом для определения стоимости займа на дату первоначального признания составляла 7,6% в год.

Заем по соглашению №76

6 июня 2018 года Обществом был заключен Договор займа №76 с Акционером. Заем предназначен для последующей реализации инвестиционных проектов, в частности для кредитования субъектов агропромышленного комплекса на закуп сельскохозяйственной техники и оборудования в рамках Карты развития агропромышленного комплекса по интенсивному техническому переоснащению и на переработку сельскохозяйственной продукции в рамках Карты развития агропромышленного комплекса по агропереработке. В июне 2018 года Обществом было получено 20.000.000 тысяч тенге в рамках данного договора. Ставка вознаграждения, использованная Обществом для определения стоимости займа на дату первоначального признания составляла 7,6% в год.

Заем по соглашению № 61

24 августа 2017 года Обществом было заключено соглашение о займе № 61 с Акционером. Ставки вознаграждения, использованные Обществом для определения стоимости займа на дату первоначального признания составляли 7,6-8,6% в год. Займы предназначены для направления средств субъектам агропромышленного комплекса на реализацию комплекса мероприятий, направленных на создание, расширение и модернизацию материального производства, производственной инфраструктуры в агропромышленном комплексе.

Заем по соглашению № 85

10 июля 2018 года Обществом было заключено соглашение о займе №85 с Акционером. Сумма по договору составляет 15.000.000 тысяч тенге. Займы предназначены для кредитования субъектов агропромышленного комплекса на производство и переработку сельскохозяйственной продукции в рамках Карты развития агропромышленного комплекса по агропереработке, одобренной Министерством сельского хозяйства Республики Казахстан. Ставка вознаграждения, использованная Обществом для определения стоимости займа на дату первоначального признания составляла 7,6% в год.

Займы по соглашениям № 135 и № 136

27 декабря 2018 года Обществом были заключены соглашения о займе №135 и №136 с Акционером. Сумма каждого договора составляет 15.000.000. Займы предназначены для кредитования субъектов агропромышленного комплекса на финансирование проектов по развитию мясного животноводства, молочной отрасли, переработке мясной и растениеводческой продукции, производства продуктов питания; проектов на приобретение систем орошения для целей повышения эффективности земледелия и выхода готовой продукции, растениеводства для

целей повышения продовольственной безопасности. Ставка вознаграждения, использованная Обществом для определения стоимости займа на дату первоначального признания составляла 7,6% в год.

Заём по соглашению № 122

27 ноября 2018 года Обществом было заключено соглашение о займе №122 с Акционером. Сумма по договору составляет 15.000.000 тысяч тенге. Заём предназначен для кредитования субъектов агропромышленного комплекса на закуп сельскохозяйственной техники и оборудования. Ставка вознаграждения, использованная Обществом для определения стоимости займа на дату первоначального признания составляла 7,5% в год.

Инвестиционный заём по соглашению № 36

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 годов, задолженность перед Акционером включает задолженность по Рамочному соглашению о займе № 36 от 18 мая 2009 года. В соответствии с условиями данного соглашения, Обществу был предоставлен инвестиционный заём на реализацию комплекса мероприятий на создание, расширение и модернизацию производства в агропромышленном секторе. Ставки вознаграждения, использованные Обществом для определения стоимости займов, полученных в рамках данного соглашения, на дату первоначального признания составляли 4,5%-6,6% в год.

Задолженность по договору цессии от 3 июля 2018 года

3 июля 2018 года Обществом был заключен трехсторонний договор уступки прав требований (цессии) с Акционером и АО «Qazaq Banki». Согласно условиям договора, АО «Qazaq Banki» уступило Обществу требования по договорам займов с номинальной стоимостью в размере 3.057.795 тысяч тенге в качестве погашения задолженности перед Акционером. Общество приняло на себя задолженность перед Акционером со сроком погашения до 2024 года и номинальной ставкой вознаграждения 5,0% в год (эффективная процентная ставка составляет 7,5% в год).

Задолженность по договору цессии №35-4/322 от 1 августа 2018 года

1 августа 2018 года Обществом был заключен трехсторонний договор уступки прав требований (цессии) №35-4/322 с Акционером и АО «Qazaq Banki». Согласно условиям договора, АО «Qazaq Banki» уступило Обществу требования по договорам займов с номинальной стоимостью в размере 1.700.000 тысяч тенге в качестве погашения задолженности перед Акционером. Общество приняло на себя задолженность перед Акционером со сроком погашения до 2019 года и номинальной ставкой вознаграждения 5,0% в год (эффективная процентная ставка составляет 7,6% в год).

Заём по соглашению № 148

10 декабря 2012 года Обществом было заключено Рамочное соглашение о займе № 148 с Акционером. Первоначальная сумма займа по соглашению составляла 2.000.000 тысяч тенге. Целевым назначением займа являются поддержание уровня текущей ликвидности, достаточного для покрытия обязательств; поддержка субъектов агропромышленного комплекса; приобретение, ремонт и модернизация основных средств и иные цели в соответствии с законодательством. Транши, полученные Обществом в рамках данного соглашения до 1 января 2015 года, имеют номинальную ставку вознаграждения 1,0% годовых.

11 февраля 2015 года было заключено Дополнительное соглашение № 1 к Рамочному соглашению о заёме № 148, согласно которому на все транши, полученные после 1 января 2015 года, проценты начисляются по номинальной ставке 9,0% годовых. Ставки вознаграждения, использованные Обществом для определения стоимости на дату первоначального признания займов, полученных в рамках Рамочного соглашения о займе № 148, составляют 9,6%-11,6% в год.

Задолженность по договору о передаче долга от 3 июля 2018 года

24 мая 2018 года Обществом было заключено два договора уступки прав требования с АО «Qazaq Banki». Согласно условиям договоров, АО «Qazaq Banki» уступило требования по кредитным договорам, заключенным с конечными заемщиками в рамках программ по развитию агропромышленного комплекса, справедливой стоимостью на дату первоначального признания в размере 4.210.486 тысяч тенге в качестве погашения задолженности перед Обществом в размере 2.071.284 тысячи тенге. Сумма в размере 2.139.202 тысячи тенге подлежит уплате Обществом согласно утвержденному графику со сроком погашения до 2024 года и номинальной ставкой вознаграждения 3,0% годовых (эффективная процентная ставка составляет 7,6% годовых). 3 июля 2018 года Обществом был заключен договор о передаче долга перед АО «Qazaq Banki» Акционеру.

Заём по соглашению №70

13 октября 2017 года Обществом был заключен Договор займа №70 с Акционером. Сумма по Договору составляет 5.000.000 тысяч тенге. Заём предназначен для кредитования кредитных товариществ и лизинговых компаний для последующего финансирования субъектов агропромышленного комплекса на приобретение новой прицепной и навесной почвообрабатывающей, кормозаготовительной техники, оборудования по подработке и сушке сельскохозяйственных культур, оборудования для животноводства отечественного производства. Эффективная процентная ставка по займу составляет 8,6% в год.

Заём по соглашению № 124

23 декабря 2015 года Обществом было заключено соглашение о займе № 124 с Акционером. Первоначальная сумма займа составляла 591.108 тысяч тенге. Ставка вознаграждения, использованная Обществом для определения стоимости на дату первоначального признания займа, полученного в рамках соглашения, составляет 9,6% в год. Заём предназначен для реструктуризации/рефинансирования кредитных/лизинговых обязательств заемщиков, возникших до 1 января 2014 года, в связи с получением кредита/лизинга на цели пополнения оборотных средств, приобретение основных средств и строительство, а также на рефинансирование задолженности, возникшей в связи с получением кредита/лизинга на вышеуказанные цели.

13. Средства, полученные от Правительства Республики Казахстан

По состоянию на 30 июня 2019 года задолженность перед Правительством Республики Казахстан включает в себя краткосрочный заём в тенге, предоставленный Министерством Финансов Республики Казахстан, на сумму 60 002 650 тысяч тенге в соответствии с соглашением № 9 ПРЧ 0985 от 22 января 2019 года для проведения мероприятий по поддержке субъектов агропромышленного комплекса путём финансирования весенне-полевых и уборочных работ со сроком погашения до 20 декабря 2019 года и ставкой вознаграждения 0,01% годовых

14. Средства, полученные от кредитных учреждений

Средства кредитных организаций включают в себе следующее:

	Дата погашения	Номинальная процентная ставка в год, %	Валюта	30 июня 2019	31 декабря 2018
				года	года
АО «Банк Центр Кредит»	19 апреля 2019 года	10,5%	Тенге	-	2.565.558
АО «АТФ Банк»	03 февраля 2019 года	10,5%	Тенге	9.889.696	6.981.087
АО «Банк Центр Кредит»	26 марта 2018 года	12%	Тенге	-	-
Средства в кредитных организациях				9.889.696	9.546.645

15. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Выпущенные в обращение долговые ценные бумаги	56.124.787	56.124.787
Начисленные проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	1.713.748	1.363.748
Премия / (дисконт) по выпущенным долговым ценным бумагам	(524.525)	(589.554)
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	57.314.010	56.898.981

В разрезе выпусков:

	<i>Дата погашения</i>	<i>Ставка в год, %</i>	<i>Валюта (неаудировано)</i>	<i>На 30 июня 2019 года</i>	<i>На 31 декабря 2018 года</i>
Облигации с фиксированным доходом (1 выпуск 3 облигационной программы)	30 декабря 2021 года	8,5%	Тенге	23.864.355	23.854.501
Облигации с фиксированным доходом (2 выпуск 2 облигационной программы)	17 декабря 2022 года	8,0%	Тенге	17.928.356	17.890.515
Облигации с фиксированным доходом (1 выпуск 2 облигационной программы)	20 февраля 2023 года	8,5%	Тенге	10.155.451	10.138.235
Облигации с фиксированным доходом (2 выпуск 3 облигационной программы)	22 июня 2026 года	14%	Тенге	5.365.848	5.015.730
Выпущенные долговые ценные бумаги				57.314.010	56.898.981

16. Средства, полученные от государственных и бюджетных организаций

Программа развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2018-2021 годы

В течение 2018 года и 6 месяцев 2019 года Общество заключило двадцать семь соглашений о займах с местными исполнительными органами в рамках реализации Программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017-2021 годы, утверждённой Постановлением Правительства Республики Казахстан № 919 от 29 декабря 2016 года. Займы с номинальными ставками вознаграждения 0,01% годовых предназначены для целей фондирования микрофинансовых организаций и кредитных товариществ для кредитования бизнес-проектов в рамках Программы. По состоянию на 30 июня 2019 года задолженность Общества в рамках данной Программы составляет 32.399.762 тысяча тенге (на 31 декабря 2018 года: 19.897.208).

Дорожная карта занятости 2020

В августе 2016 года Общество заключило два соглашения о займах с Государственным учреждением «Управление предпринимательства, индустриально-инновационного развития и туризма Южно-Казахстанской области» и с акиматом Алматинской области в рамках реализации Дорожной карты 2020, утверждённой Постановлением Правительства Республики Казахстан № 162 от 30 июня 2015 года. Средства, полученные по вышеуказанным соглашениям, имеют номинальные ставки вознаграждения в размере 0,01% годовых. Займы предназначены для целей обеспечения устойчивого и сбалансированного роста регионального предпринимательства в сельской местности на 2016-2017 годы, а также для поддержания действующих и создания новых постоянных рабочих мест в рамках Дорожной карты занятости 2020. По состоянию на 30 июня 2019 года задолженность Общества по данным соглашениям составляет 2.906.308 тысяч тенге (на 31 декабря 2018 года: 2.737.477 тысячи тенге).

17. Капитал

Ниже приводятся данные о движении объявленных, выпущенных и полностью оплаченных простых акций Общества:

	<i>Количество акций (штук)</i>	<i>Стоимость размещения (в тенге)</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2017 года	158.630.371		158.630.371
На 31 декабря 2018 года	158.630.371		158.630.371
На 30 июня 2019 года (неаудировано)	158.630.371		158.630.371

По состоянию на 30 июня 2019 года, объявленные и выпущенные в обращение простые акции Общества в количестве 158.630.371 акция (на 31 декабря 2018 года: 158.630.371 акция) были полностью оплачены единственным Акционером по цене размещения 1 тысяча тенге за одну простую акцию.

Согласно политике Общества, резервный капитал формируется для общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства.

Ниже представлено движение по статьям дополнительного оплаченного капитала и резервов за годы, закончившиеся 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 года:

	<i>Резервный капитал</i>	<i>Дополнительный оплаченный капитал</i>	<i>Резерв по условному распределению</i>
На 01 января 2018 года	2.546.627	12.538.954	(24.051.401)
Резерв по условному распределению за год	–	–	(27.710.464)
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (<i>Примечание 17</i>)	–	–	5.542.093
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера и государственных учреждений, по справедливой стоимости	–	27.664.875	–
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (<i>Примечание 17</i>)	–	(5.532.975)	–
Увеличение резервного капитала за счёт нераспределенной прибыли	2.793.124	–	–
На 31 декабря 2018 года	5.339.751	34.670.854	(46.219.772)
На 01 января 2019 года	5.339.751	34.670.854	(46.219.772)
Резерв по условному распределению за год	–	–	(9.963.589)
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (<i>Примечание 17</i>)	–	–	1.992.718
Доход от первоначального признания займов, полученных от акционера и государственных учреждений, по справедливой стоимости	–	10.258.810	–
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (<i>Примечание 17</i>)	–	(2.051.762)	–
Увеличение резервного капитала за счёт нераспределенной прибыли	–	–	–
На 30 июня 2019 года	5.339.751	42.877.902	(54.190.643)

На 30 июня 2019 года балансовая стоимость одной простой акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской фондовой биржи, составляет 928,69 тенге (на 31 декабря 2018 года: 951,87 тенге):

	<i>На 30 июня 2019 года (неаудировано)</i>	<i>На 31 декабря 2018 года</i>
Активы	479.064.322	372.295.367
За вычетом нематериальных активов	262.325	297.828
За вычетом обязательств	331.483.520	221.001.689
Чистые активы	147.318.477	150.995.850
Количество простых акций на 31 декабря, штук	158.630.371	158.630.371
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	928,69	951,87

18. Корпоративный подоходный налог

	<i>Шестимесячный период,</i>	<i>Шестимесячный период,</i>
--	------------------------------	------------------------------

	<i>закончившийс я 30 июня 2019 года (неаудировано)</i>	<i>закончившийс я 30 июня 2018 года (неаудировано)</i>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу (Расходы)/экономия по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(814.101)	(2.163.450)
За вычетом отложенного налога, признанного в капитале (Примечание 17)	(677.051)	(1.180.491)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	59.044	792.107
	(1.432.108)	(2.551.834)

19. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

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

	<i>Шестимесячны й период, закончившийс я 30 июня 2019 года неаудировано)</i>	<i>Шестимесячны й период, закончившийс я 30 июня 2018 года неаудировано)</i>
Расходы на персонал и прочие выплаты	(1.671.982)	(1.174.419)
Расходы на социальное обеспечение	(153.461)	(109.233)
Расходы на персонал	(1.825.443)	(1.283.652)
Юридические и консультационные услуги	(272.585)	(214.427)
Содержание и аренда помещений	(203.596)	(197.196)
Износ и амортизация	(85.660)	(82.965)
Маркетинг и реклама	(24.609)	(12.375)
Командировочные расходы	(47.613)	(42.912)
Расходы, связанные с оценкой залогового имущества	(10.140)	(10.820)
Материалы, в том числе ГСМ	(19.073)	(19.654)
Тех обслуживание ОС и НМА	(22.190)	(10.148)
Расходы на страхование	(44.552)	(22.666)
Расходы на благотворительные цели и спонсорская помощь	(7.655)	(20.153)
Услуги связи	(19.810)	(11.921)
Обучение персонала	(4.903)	(8.994)
Банковские услуги	(8.984)	(8.386)
Госпошлина	(13.540)	(21.916)
НДС не принятый к зачету	(15.290)	(14.999)
Прочие	(117.897)	(45.445)
Прочие операционные расходы	(918.097)	(744.977)

20. Договорные и условные обязательства

Обязательства кредитного характера

На 30 июня 2019 года договорные и условные обязательства Общества включали в себя следующие позиции:

	<i>На 30 июня 2019 года (неаудирова но)</i>	<i>На 31 декабря 2018 года</i>
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	68.971.521	59.741.155
За вычетом резерва под ОКУ	(1.047.378)	(822.999)
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	27.344	16.029
Договорные и условные обязательства	67.951.487	58.934.185

Многие из указанных условных обязательств кредитного характера могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого договорные условные обязательства кредитного характера, указанные в

таблице выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств. Большинство условных обязательств по предоставлению кредитов не представляют безусловные обязательства Общества.

Неиспользованные кредитные линии

Соглашение об обязательствах по кредитам предусматривают право Общества на односторонний выход из соглашения в случае возникновения неблагоприятных условий для Общества, а также в случае отсутствия ресурсов для кредитования.

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, справедливая стоимость которых раскрывается в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значитель- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)	Значитель- ные нена- блюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
На 30 июня 2019 года (неаудировано)					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	30 июня 2019 года	63.221.154	–	–	63.221.154
Средства в кредитных организациях	30 июня 2019 года	–	53.198.879	–	53.198.879
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	30 июня 2019 года	13.457.774	–	–	13.457.774
Кредиты, предоставленные клиентам	30 июня 2019 года	–	–	357.697.475	357.697.475
Прочие финансовые активы	30 июня 2019 года	–	–	246.256	246.256
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	30 июня 2019 года	–	9.889.696	–	9.889.696
Задолженность перед Правительством РК	30 июня 2019 года	–	60.002.650	–	60.002.650
Задолженность перед Акционером	30 июня 2019 года	–	162.852.635	–	162.852.635
Выпущенные долговые ценные бумаги	30 июня 2019 года	57.997.523	–	–	57.997.523
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	30 июня 2019 года	–	36.164.222	–	36.164.222
Прочие заемные средства	30 июня 2019 года	–	1.944.545	–	1.944.545
Прочие финансовые обязательства	30 июня 2019 года	–	–	183.703	183.703
На 31 декабря 2018 года					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2018 года	70.889.857	–	–	70.889.857
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2018 года	–	32.908.280	–	32.908.280
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	31 декабря 2018 года	–	–	–	–
Кредиты, предоставленные клиентам	31 декабря 2018 года	–	–	263.148.038	263.148.038
Прочие финансовые активы	31 декабря 2018 года	–	–	123.611	123.611
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2018 года	–	9.591.776	–	9.591.776
Задолженность перед Акционером	31 декабря 2018 года	–	128.345.631	–	128.345.631
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2018 года	58.272.543	–	–	58.272.543
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	31 декабря 2018 года	–	23.599.252	–	23.599.252
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2018 года	–	1.37.167	238.645	1.615.812

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

Ниже представлено сравнение текущей и справедливой стоимости финансовых инструментов Общества, отраженных в финансовой отчётности. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный (расход)/доход
На 30 июня 2019 года (неаудировано)			
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	63.221.154	63.221.154	–
Средства в кредитных организациях	57.174.690	53.198.879	(3.975.811)
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13.457.774	13.457.774	–
Кредиты, предоставленные клиентам	342.847.713	357.697.475	14.849.762
Прочие финансовые активы	246.256	246.256	–
Финансовые обязательства			
Средства в кредитных организациях	9.889.696	9.889.696	–
Задолженность перед Правительством РК	60.002.650	60.002.650	–
Задолженность перед Акционером	163.814.697	162.852.635	962.062
Выпущенные долговые ценные бумаги	57.314.010	57.997.523	(683.513)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	35.306.070	36.164.222	(858.152)
Прочие заемные средства	2.041.532	1.944.545	96.987
Прочие финансовые обязательства	183.703	183.703	–
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			10.391.335
На 31 декабря 2018 года			
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	70.889.857	70.889.857	–
Средства в кредитных организациях	32.815.837	32.908.280	92.443
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	–	–
Кредиты, предоставленные клиентам	265.103.066	263.148.038	(1.955.028)
Прочие финансовые активы	123.611	123.611	–
Финансовые обязательства			
Средства кредитных организаций	9.546.645	9.591.776	(45.131)
Задолженность перед Акционером	127.888.348	128.345.631	(457.283)
Выпущенные долговые ценные бумаги	56.898.981	58.272.543	(1.373.562)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	22.634.685	23.599.252	(964.567)
Прочие финансовые обязательства	2.221.917	1.615.812	606.105
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(4.097.023)

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их текущей стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трёх месяцев), допускается, что их текущая стоимость приблизительно равна справедливой

стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования, сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой и плавающей ставкой

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

22. 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.

Сальдо операций со связанными сторонами на конец отчётного периода, а также соответствующие суммы расходов и доходов представлены ниже:

	На 30 июня 2019 года (неаудировано)			На 31 декабря 2018 года		
	Компании, под общим контролем		Организации, связанные с государство м	Компании, под общим контролем		Организации, связанные с государство м
	Акционер	Акционера		Акционер	Акционера	
Инвестиционные ценные бумаги		10.405.821				
Займы выданные		10.448.565			9.795.170	
Займы полученные	163.814.697	–	95.308.720	127.888.348	–	22.634.685
Выпущенные долговые ценные бумаги	56.496.173	797.220		56.081.191	797.174	
Задолженность по договорам цессии		1.306.947			1.274.804	
	Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года (неаудировано)			Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 года		
	Компании, под общим контролем		Организации, связанные с государство м	Компании, под общим контролем		Организации, связанные с государство м
	Акционер	Акционера		Акционер	Акционера	
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам		1.835.657			–	2.180.606
Процентные расходы по займам полученным	(5.720.737)		(1.110.890)	(648.219)	–	(601.618)
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(2.376.715)	(31.791)		(2.444.700)	(31.791)	–
Процентные расходы по договорам цессии		(58.258)		–	(65.345)	–

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	На 30 июня 2019 года (неаудировано)	На 30 июня 2018 года
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	56.074	47.812
Отчисления на социальное обеспечение	5.196	4.436
Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу	61.270	52.248

23. Достаточность капитала

Общество осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Общества контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных НБРК.

По состоянию на 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 годов Общество полностью соблюдала все внешние установленные требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Общества 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.

Общество управляет структурой своего капитала и корректирует её в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности.

НБРК требует от компаний, занимающихся отдельными видами банковской деятельности, поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня (k1) в размере не менее 6% от активов; коэффициент достаточности капитала (k1-2) в размере не менее 6% от активов и условных и возможных обязательств, взвешенных с учётом риска; и общий коэффициент достаточности капитала (k1-3) в размере не менее 12% от активов и условных и возможных обязательств, взвешенных с учётом риска и операционного риска. По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года коэффициенты достаточности капитала Общества, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК были следующими:

	<i>На 30 июня 2019 года (неаудировано)</i>	<i>2018 год</i>
Капитал первого уровня	141.038.877	140.779.730
Капитал второго уровня	6.426.564	10.375.617
Доли участия в уставном капитале юридических лиц	-	-
Итого капитала	147.465.441	151.155.347
Активы, взвешенные с учётом риска	464.791.784	369.644.719
Условные и возможные обязательства	34.485.761	29.870.578
Операционный риск	15.274.773	15.274.773
Коэффициент достаточности капитала (k1)	29,4%	37,8%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	28,2%	35,2%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	28,7%	36,4%

24. События после завершения промежуточного периода