

Акционерное общество
«Фонд финансовой поддержки
сельского хозяйства»

Консолидированная финансовая отчётность

за 2018 год
с аудиторским отчётом независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

Консолидированный отчёт о финансовом положении.....	1
Консолидированный отчёт о совокупном доходе.....	2
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале.....	3
Консолидированный отчёт о движении денежных средств.....	4-5

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Описание деятельности.....	6
2. Основа подготовки финансовой отчётности.....	6
3. Основные положения учётной политики.....	10
4. Существенные учётные суждения и оценки.....	26
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	27
6. Средства в кредитных организациях.....	27
7. Инвестиционные ценные бумаги.....	28
8. Кредиты клиентам.....	29
9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде.....	31
10. Активы, предназначенные для продажи.....	33
11. Имущество, предназначенное для финансовой аренды.....	33
12. Авансы выданные.....	33
13. Инвестиции в ассоциированные компании.....	33
14. Инвестиционное имущество.....	34
15. Основные средства.....	34
16. Нематериальные активы.....	35
17. Займы, полученные от местных исполнительных органов.....	35
18. Займы, полученные от Исламского Банка Развития.....	36
19. Выпущенные долговые ценные бумаги.....	36
20. Прочие активы и обязательства.....	36
21. Капитал.....	37
22. Расходы по кредитным убыткам.....	39
23. Агентское вознаграждение по сельской ипотеке.....	39
24. Расходы на персонал и прочие операционные расходы.....	40
25. Прочие расходы от обесценения и создания резервов.....	40
26. Корпоративный подоходный налог.....	40
27. Договорные и условные обязательства.....	42
28. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	43
29. Операции со связанными сторонами.....	47
30. Анализ сроков погашения активов и обязательств.....	49
31. Управление рисками.....	50
32. Достаточность капитала.....	59

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Акционерам, Совету директоров и руководству Акционерного общества «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчётности Акционерного общества «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» (далее – «Фонд»), состоящей из консолидированного отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчёта о совокупном доходе, консолидированного отчёта об изменениях в капитале и консолидированного отчёта о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчётности, включая краткий обзор основных положений учётной политики.

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

Основание для выражения мнения

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

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчётности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчётности.

Ключевой вопрос аудита

Как ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде

Оценка уровня резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» является ключевой областью суждения руководства Фонда. 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.

Использование различных моделей и допущений может существенно повлиять на уровень резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

В силу существенности сумм кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, а также значительного использования профессионального суждения, оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки представляла собой ключевой вопрос аудита.

Информация об ожидаемых кредитных убытках по кредитам клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде представлена в Примечании 8 «Кредиты клиентам», Примечании 9 «Дебиторская задолженность по финансовой аренде» Примечании 22 «Расходы по кредитным убыткам» и Примечании 31 «Управление рисками» к консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ методологии оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, 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.

В рамках аудиторских процедур мы провели, на выборочной основе, анализ допущений и тестирование исходных данных, использованных Фондом при оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде на совокупной основе, в том числе статистических данных по обслуживанию задолженности, ожидаемого возмещения потерь в случае дефолта в результате реализации удерживаемого залогового обеспечения или изъятия арендованного имущества, а также прогнозных макроэкономических факторов.

В отношении индивидуальной оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки, мы осуществили, на выборочной основе, анализ финансовой и нефинансовой информации о заёмщике или лизингополучателе, а также использованные Фондом сценарии возмещения потерь в случае дефолта, в том числе в результате обращения взыскания на залоговое обеспечение или изъятия арендованного имущества, на основании нашего профессионального суждения и доступной информации на рынке.

Мы произвели пересчет резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Мы проанализировали информацию о резерве под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, раскрытую в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Фонда за 2018 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности 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 консолидированной финансовой отчетности 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 консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Фонда продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Фонд, прекратить его деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Фонда.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчётности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 консолидированной 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 консолидированной 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 Фонда;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учётной политики и обоснованности определённых руководством оценочных значений и раскрытия соответствующей информации;

- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределённость в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Фонда 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 консолидированной 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 Фонд утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчётности в целом, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчётность лежащие в её основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объёме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчётности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчёте, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчёте, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от её сообщения.

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

ТОО «Эрнст энд Янг»

Пол Кон
Партнер по аудиту



Ольга Хегай
Аудитор

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

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

29 апреля 2019 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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 31 декабря 2018 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	35.132.233	23.163.131
Средства в кредитных организациях	6	99.896	5.723.057
Инвестиционные ценные бумаги	7	11.824.612	7.339.998
Кредиты клиентам	8	97.701.202	81.406.492
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9	8.541.476	2.906.433
Активы, предназначенные для продажи	10	91.197	91.940
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	11	396.252	847.481
Авансы выданные	12	2.265.770	2.781.941
Инвестиции в ассоциированные компании	13	—	40.090
Инвестиционное имущество	14	557.510	—
Основные средства	15	573.809	634.816
Нематериальные активы	16	322.164	222.120
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	26	—	38.868
Прочие активы	20	925.484	666.992
Итого активы		158.431.605	125.863.359
Обязательства			
Займы, полученные от местных исполнительных органов	17	76.416.986	57.749.703
Займы, полученные от Исламского Банка Развития	18	1.148.656	1.393.173
Займы, полученные от Организации Объединённых Наций		95.145	117.683
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	7.751.044	7.760.078
Текущие обязательства по корпоративному подоходному налогу	26	78.834	—
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	26	1.580.283	18.063
Отложенное обязательство по налогу на добавленную стоимость		966.518	665.866
Прочие обязательства	20	612.731	1.218.120
Итого обязательства		88.650.197	68.922.686
Капитал			
Уставный капитал	21	54.421.838	51.541.838
Дополнительный оплаченный капитал	21	27.172.236	17.995.811
Резервный капитал	21	14.832	14.832
Резерв по условному распределению	21	(21.047.715)	(17.609.147)
Нераспределённая прибыль		9.220.217	4.997.339
Итого капитал, приходящийся на акционера Фонда		69.781.408	56.940.673
Неконтрольные доли участия		—	—
Итого капитал		69.781.408	56.940.673
Итого обязательства и капитал		158.431.605	125.863.359
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	21	1.276,31	1.100,44

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Фонда:

Омаров Ж.Д.



[Handwritten signature]

Председатель Правления

Исатаева Г.К.

[Handwritten signature]

Главный бухгалтер

29 апреля 2019 года

Прилагаемые отдельные примечания на страницах с 6 по 59 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2018 год	2017 год
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки			
Денежные средства и их эквиваленты		2.836.892	3.607.176
Средства в кредитных организациях		197.299	604.181
Инвестиционные ценные бумаги		1.226.744	149.636
Кредиты клиентам		11.068.982	9.091.916
		<u>15.329.917</u>	<u>13.452.909</u>
Прочие процентные доходы			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		545.442	478.834
		<u>545.442</u>	<u>478.834</u>
Итого процентные доходы		<u>15.875.359</u>	<u>13.931.743</u>
Процентные расходы			
Займы, полученные от местных исполнительных органов		(4.093.700)	(5.120.791)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(617.553)	(618.250)
Займы, полученные от Исламского Банка Развития		(68.738)	(77.505)
Итого процентные расходы		<u>(4.779.991)</u>	<u>(5.816.546)</u>
Чистый процентный доход		<u>11.095.368</u>	<u>8.115.197</u>
Расходы по кредитным убыткам	22	(1.028.301)	(2.193.146)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам		<u>10.067.067</u>	<u>5.922.051</u>
Агентское вознаграждение по сельской ипотеке	23	1.719.997	1.494.994
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте		63.467	(97.404)
Чистые доходы/(расходы) от модификации кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде	8, 9	178.065	(730.048)
Доля в убытке ассоциированных компаний	13	(7.988)	(4.895)
Прочие доходы		104.965	121.146
Расходы на персонал	24	(2.213.388)	(1.843.170)
Прочие операционные расходы	24	(883.957)	(775.005)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	25	(396.703)	(393.629)
Амортизация	15, 16	(131.894)	(102.716)
Командировочные и сопутствующие расходы		(76.420)	(89.067)
Расходы по налогам, кроме корпоративного подоходного налога		(55.619)	(56.892)
Непроцентные расходы		<u>(1.699.475)</u>	<u>(2.476.686)</u>
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		<u>8.367.592</u>	<u>3.445.365</u>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	26	(1.672.920)	(940.516)
Прибыль за год		<u>6.694.672</u>	<u>2.504.849</u>
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход за год		<u>6.694.672</u>	<u>2.504.849</u>
Приходящийся на:			
- акционера Фонда		-	2.502.819
- неконтролирующие доли участия		-	2.030
		-	<u>2.504.849</u>
Базовая и разводнённая прибыль на простую акцию (в тенге)	21	<u>124,66</u>	<u>52,36</u>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Фонда:

Омаров Ж.Д.

Исатаева Г.К.

29 апреля 2019 года



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

Председатель Правления

Главный бухгалтер

Прилагаемые отдельные примечания на страницах с 6 по 59 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах тенге)

	Капитал, приходящийся на акционера Фонда					Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитала
	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по условному распределению	Нераспределённая прибыль			
На 1 января 2017 года	36 574.838	13 628.776	14.832	(10 204.356)	4 227.777	44 241.867	34.938	44 276.805
Прибыль за год	—	—	—	—	2 502.819	2 502.819	2.030	2 504.849
Итого совокупный доход за год	—	—	—	—	2 502.819	2 502.819	2.030	2 504.849
Дивиденды объявленные (Примечание 21)	—	—	—	—	(1 733.257)	(1 733.257)	—	(1 733.257)
Увеличение уставного капитала (Примечание 21)	14 967.000	—	—	—	—	14 967.000	—	14 967.000
Доход от первоначального признания займов, полученных от местных исполнительных органов, по справедливой стоимости, за вычетом налога (Примечание 21)	—	4 367.035	—	—	—	4 367.035	—	4 367.035
Резерв по условному распределению за год, за вычетом налога (Примечание 21)	—	—	—	(7 404.791)	—	(7 404.791)	—	(7 404.791)
Выбытие неконтролирующей доли участия	—	—	—	—	—	—	(36.968)	(36.968)
На 31 декабря 2017 года	51 541.838	17 995.811	14.832	(17 609.147)	4 997.339	56 940.673	—	56 940.673
Влияние применения МСФО (IFRS) 9 (Примечание 2)	—	—	—	—	45.475	45.475	—	45.475
Пересчитанное saldo в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на начало года	51 541.838	17 995.811	14.832	(17 609.147)	5 042.814	56 986.148	—	56 986.148
Прибыль за год	—	—	—	—	6 694.672	6 694.672	—	6 694.672
Итого совокупный доход за год	—	—	—	—	6 694.672	6 694.672	—	6 694.672
Дивиденды объявленные (Примечание 21)	—	—	—	—	(2 517.269)	(2 517.269)	—	(2 517.269)
Увеличение уставного капитала (Примечание 21)	2 880.000	—	—	—	—	2 880.000	—	2 880.000
Доход от первоначального признания займов, полученных от местных исполнительных органов, по справедливой стоимости, за вычетом налога (Примечание 21)	—	9 176.425	—	—	—	9 176.425	—	9 176.425
Резерв по условному распределению за год, за вычетом налога (Примечание 21)	—	—	—	(3 438.568)	—	(3 438.568)	—	(3 438.568)
На 31 декабря 2018 года	54 421.838	27 172.236	14.832	(21 047.715)	9 220.217	69 781.408	—	69 781.408

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Фонда:

Омаров Ж.Д.



[Handwritten signature]

Председатель Правления

Исатаева Г.К.

[Handwritten signature]

Главный бухгалтер

29 апреля 2019 года

Прилагаемые отдельные примечания на страницах с 6 по 59 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2018 год	2017 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		9.679.187	9.323.153
Проценты уплаченные		(658.587)	(505.638)
Агентское вознаграждение по сельской ипотеке полученное		645.157	539.583
Прочие доходы полученные		12.989	2.544
Расходы на персонал выплаченные		(1.656.579)	(1.378.711)
Налоги по заработной плате выплаченные		(540.697)	(464.513)
Прочие операционные расходы выплаченные		(1.268.765)	(1.189.207)
Прочие поступления		510.473	1.325.117
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		6.723.178	7.652.328
<i>Чистое уменьшение/ (увеличение) операционных активов:</i>			
Средства в кредитных организациях		4.743.699	1.224
Кредиты клиентам		(18.623.326)	(17.203.492)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		250.331	640.975
Авансы выданные		(1.235.650)	(2.386.195)
Прочие активы		-	(250.289)
		(14.864.946)	(19.197.777)
<i>Чистое (уменьшение)/увеличение операционных обязательств:</i>			
Прочие обязательства		(232.134)	629.639
		(232.134)	626.939
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		(8.373.902)	(10.915.810)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(1.228.395)	(1.248.502)
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности		(9.602.297)	(12.164.312)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		(182.001.943)	(7.480.528)
Погашение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		177.584.356	-
Приобретение основных средств	15	(74.837)	(81.112)
Приобретение нематериальных активов	16	(146.672)	(137.602)
Поступление от продажи основных средств		30.849	-
Выбытие дочерних организаций, за вычетом выбывших денежных средств		-	(26.058)
Прочие поступления		1.693	-
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(4.606.554)	(7.725.300)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2018 год	2017 год
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление средств, полученных от местных исполнительных органов	17	31.936.238	17.800.836
Погашение средств, полученных от местных исполнительных органов	17	(5.899.677)	(19.813.166)
Погашение средств, полученных от Исламского Банка Развития	18	(453.929)	(419.205)
Поступление от выпуска акций	21	2.880.000	14.967.000
Дивиденды выплаченные	21	(2.517.269)	(1.733.257)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		25.945.363	10.802.208
Влияние изменений в обменных курсах на денежные средства и их эквиваленты			
		233.929	(11.524)
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты			
	5	(1.339)	—
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		11.969.102	(9.098.928)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года			
		23.163.131	32.262.059
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	35.132.233	23.163.131

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Фонда:

Омаров Ж.Д.



Председатель Правления

Исатаева Г.К.

Главный бухгалтер

29 апреля 2019 года

(в тысячах тенге)

1. Описание деятельности

Акционерное общество «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» (далее – «Фонд») является акционерным обществом, созданным Правительством Республики Казахстан в июле 1998 года. Деятельность Фонда регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК»). Фонд осуществляет свою деятельность на основании лицензии Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан в национальной валюте № 17 от 24 марта 2006 года.

Основная деятельность Фонда и его дочерней организации (далее совместно именуемые – «Группа») заключается в предоставлении кредитов предприятиям сельскохозяйственного сектора Республики Казахстан, микрокредитовании сельского населения через филиалы Группы. Деятельность Группы по финансированию предусматривает специфические требования и ограничения по использованию средств. Процентная ставка по предоставляемым кредитам является ниже рыночной в связи с реализацией программ развития сельского хозяйства Республики Казахстан.

Дочерняя организация Фонда, ТОО «Центр поддержки микрокредитных организаций» (далее – «Товарищество»), была учреждена в 2010 году в форме товарищества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Республики Казахстан и с участием ООО «МФС». Основной деятельностью Товарищества является развитие сектора микрофинансирования через институциональное укрепление микрокредитных организаций Казахстана путём внедрения инновационных подходов и оказания качественных специализированных услуг. В 2017 году согласно решениям Совета директоров № 3 от 10 марта 2017 года и № 8 от 21 июня 2017 года Фондом была реализована доля участия в уставном капитале Товарищества, составляющая 90% на дату выбытия, 28 сентября 2017 года, и на 31 декабря 2016 года.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (далее – «КазАгро» или «Акционер») владеет 100% акций Фонда. Конечным акционером Группы является Правительство Республики Казахстан.

На 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа имеет 14 филиалов в Республике Казахстан.

Зарегистрированный офис Группы располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, проспект Туран, 19/1.

2. Основа подготовки финансовой отчётности

Общая часть

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

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

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

Изменения в учётной политике

В данной консолидированной финансовой отчётности Группа изменила метод представления консолидированного отчёта о движении денежных средств с косвенного метода на прямой метод, поскольку Группа считает, что прямой метод позволяет представить информацию, которая является надёжной и более уместной для пользователей консолидированной финансовой отчётности. Группа применила данное добровольное изменение учётной политики на ретроспективной основе.

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

(в тысячах тенге)

2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

(а) Классификация и оценка

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

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

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

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

(б) Обесценение

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

Оценочный резерв оценивается на основе ОКУ, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев, за исключением случаев значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. Если финансовый актив удовлетворяет определению приобретённого или созданного кредитно-обесцененного (ПСКО) актива, оценочный резерв оценивается на основе изменения ОКУ на протяжении срока действия актива. Подробная информация о применяемой Группой модели обесценения описана в *Примечании 31*. Количественная информация о влиянии применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года раскрывается в разделе (в) ниже.

(в тысячах тенге)

2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

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

(в) Влияние применения МСФО (IFRS) 9

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

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

Финансовые активы	Оценка по МСФО (IAS) 39		Переоценка ОКУ	МСФО (IFRS) 9	
	Категория	Сумма		Сумма	Категория
Денежные средства и их эквиваленты	ЗидЗ ¹	23.163.131	(11.943)	23.151.188	Амортизированная стоимость
Средства в кредитных организациях	ЗидЗ ¹	5.723.057	(1.072.792)	4.650.265	Амортизированная стоимость
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	УДП ²	7.339.998	(5.545)	7.334.453	Амортизированная стоимость
Кредиты, предоставленные клиентам	ЗидЗ ¹	81.406.492	(995.964)	80.410.528	Амортизированная стоимость
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	ЗидЗ ¹	2.906.433	2.172.912	5.079.345	Амортизированная стоимость
Прочие финансовые активы	ЗидЗ ¹	196.981	(301)	196.680	Амортизированная стоимость
Итого активов		120.736.092	86.367	120.822.459	
Нефинансовые обязательства					
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу		(18.063)	199.067	181.004	
Финансовые обязательства					
Прочие обязательства (резервы)		–	(239.959)	(239.959)	
Итого обязательств		(18.063)	(40.892)	(58.955)	

¹ ЗидЗ – займы и дебиторская задолженность.

² УДП – удерживаемые до погашения.

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

	<i>Нераспределённая прибыль</i>
Нераспределённая прибыль	
Сальдо на начало периода согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)	4.997.339
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9	(153.592)
Соответствующий отложенный налог	199.067
Пересчитанное сальдо в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 года)	5.042.814
Итого изменение в собственном капитале вследствие применения МСФО (IFRS) 9	45.475

(в тысячах тенге)

2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

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

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

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

	<i>Резерв под обесценение по кредитам согласно МСФО (IAS) 39 / МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 года</i>	<i>Переоценка</i>	<i>ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года</i>
Резерв под обесценение			
Денежные средства и их эквиваленты	–	(11.943)	(11.943)
Средства в кредитных организациях	(208.839)	(1.072.792)	(1.281.631)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	–	(5.545)	(5.545)
Кредиты клиентам	(5.391.722)	(995.964)	(6.387.686)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(2.944.976)	2.172.912	(772.064)
Прочие финансовые активы	(306.012)	(301)	(306.313)
	(8.851.549)	86.367	(8.765.182)
Обязательства кредитного характера	–	(239.959)	(239.959)
	–	(239.959)	(239.959)
	(8.851.549)	(153.592)	(9.005.141)

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

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

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

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики

Основа консолидации

Дочерние организации, то есть компании, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на этот доход путём реализации своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиции только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или прав на получение таких доходов;
- наличие у Группы возможности использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций для влияния на величину доходов.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все значимые факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение(я) с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- права, предусмотренные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у Группы.

Консолидация дочерних организаций начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты утраты контроля. Все внутригрупповые операции, остатки и нереализованные прибыли по таким операциям исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обеспечении передаваемого актива. При необходимости в учётную политику дочерних организаций вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учётной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней организации без утраты контроля учитывается как операция с собственным капиталом. Убытки дочерней организации относятся на неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному салдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней организации (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтролирующих долей участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в собственном капитале; признает справедливую стоимость полученного возмещения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; реклассифицирует долю материнской организации в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать значительное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвилл. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибыли и убытке ассоциированных компаний отражается в составе прибыли или убытка, а её доля в изменениях ПСД отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает её долю участия в ассоциированной компании, Группа не признаёт дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от её имени.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и её ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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 Группы 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.

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

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

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

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

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

Первоначальная оценка

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

- амортизированной стоимости;
- ССПА;
- ССПУ.

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

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

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

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

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

Начиная с 1 января 2018 года Группа 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.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Оценка бизнес-модели

Группа 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 Группы оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Группы.

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 Группы, Группа 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 Группа 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 Группа применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСА

Начиная с 1 января 2018 года согласно МСФО (IFRS) 9, Группа применяет новую категорию и оценивает долговые инструменты по ССПСА, если выполняются оба следующих условия:

- инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСА (продолжение)

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

ОКУ по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСА, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в консолидированном отчёте о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признаётся в составе ПСД в качестве накопленной суммы обеспечения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСА

Начиная с 1 января 2018 года, Группа имеет право при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принять решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСА, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Группа получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признаётся в составе ПСД. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСА, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределённой прибыли.

Финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредитов

Группа выпускает финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредитов.

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

Обязательства по предоставлению кредитов являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Группа 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.

Группа 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.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Гарантии исполнения

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

Кредиты и дебиторская задолженность

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Начиная с 1 января 2018 года Группа не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2017 году Группа 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 каппинг-либо договорными обязательствами.

Заёмные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа 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 Группой своей собственной задолженности, последняя исключается из консолидированного отчёта о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в составе прибыли или убытка.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Аренда

Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

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

Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

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

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

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

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчёте о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в составе прибыли или убытка в течение срока аренды. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесённые в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Взаимозачёт финансовых активов

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном 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 консолидированном отчёте о финансовом положении в полной сумме.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Реструктуризация кредитов

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

Начиная с 1 января 2018 года Группа 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, Группа, 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, Группа признаёт прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе прочих доходов или расходов в консолидированном отчёте о прибыли и убытке, до того, как признан убыток от обесценения.

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Группа 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.

Обесценение финансовых активов согласно МСФО (IAS) 39

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

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов согласно МСФО (IAS) 39 (продолжение)

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

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

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

Информация об оценке обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 представлена в *Примечании 31*.

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 консолидированном отчёте о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Группа 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
- Группа 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 передал контроль над данным активом.

В случае если Группа 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 Группы 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 Группе.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Списание

Начиная с 1 января 2018 года, финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Группа 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 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 консолидированной 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.

Отложенный подоходный налог отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние организации и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

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

- Группа 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 Группа осуществляет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов консолидированного отчёта о совокупном доходе.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Основные средства

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

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

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

	<u>Годы</u>
Здания	50 лет
Компьютеры и оргтехника	5-7 лет
Транспортные средства	10 лет
Офисная мебель	7 лет
Прочие	7 лет

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

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

Имущество, предназначенное для финансовой аренды

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

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

Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество представлено зданиями либо частями зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо прироста стоимости капитала и не используются Группой, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности. Объекты в процессе строительства, благоустройства или реконструкции для использования в будущем в качестве инвестиционного имущества также классифицируются в составе инвестиционного имущества.

Инвестиционное имущество первоначально признаётся по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости с отражением рыночных условий на конец отчётного периода. Справедливая стоимость инвестиционного имущества Группы определяется на основании различных источников, включая отчёты независимых оценщиков, имеющих соответствующую признанную профессиональную квалификацию и опыт оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками.

Инвестиционное имущество в процессе реконструкции для дальнейшего использования в качестве инвестиционного имущества, рынок для которого становится менее активным, продолжает оцениваться по справедливой стоимости. Полученный арендный доход отражается в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе прочих доходов. Прибыли и убытки, обусловленные изменениями справедливой стоимости инвестиционного имущества, отражаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе и представляются в составе прочих доходов или прочих операционных расходов.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Инвестиционное имущество (продолжение)

Последующие расходы капитализируются только в случае вероятности получения Группой соответствующих будущих экономических выгод и возможности надёжной оценки затрат. Все прочие затраты на ремонт и обслуживание относятся на расходы по мере понесения. Если владелец занимает инвестиционное имущество, оно реклассифицируется в категорию основных средств, а его балансовая стоимость на дату реклассификации становится условной первоначальной стоимостью, которая впоследствии амортизируется.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Группа 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 Группы 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.

Группа 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, Группа 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 Группа 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 Группа 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 Группы.

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 консолидированной финансовой отчётности.

Резерв по условному распределению

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Сегментная отчётность

Бизнес и географические сегменты Группы не были представлены отдельно в данной консолидированной финансовой отчётности, так как руководство Группы 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 консолидированном отчёте о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчётности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчёте о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной 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 Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надёжно оценена. Для признания выручки в консолидированной финансовой отчётности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

С 1 января 2018 года Группа рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСА, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесценённых финансовых активов (до 1 января 2018 года: применяя эффективную процентную ставку к амортизированной стоимости финансовых активов). Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчётные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчёте учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой 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, Группа 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, Группа 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 консолидированном отчёте о прибыли и 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 консолидированном отчёте о прибыли и убытке на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признаётся в консолидированном отчёте о прибыли и убытке, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Пересчёт иностранных валют

Консолидированная финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления консолидированной финансовой отчётности Группы. 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 консолидированном отчёте о прибыли и убытке по статье «Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом Казахской 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 Группой при составлении консолидированной финансовой отчётности:

	31 декабря 2018 год	31 декабря 2017 год
Тенге / Доллар США	384,20	332,33
Тенге / Евро	439,37	398,23

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 консолидированной финансовой отчётности Группы. Группа планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

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

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

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

Группа будет использовать освобождения, предложенные в стандарте в отношении договоров аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения, а также в отношении договоров аренды базовых активов с низкой стоимостью.

Группа не ожидает значительного влияния применения МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчётность, поскольку срок договоров операционной аренды, заключённых по состоянию на 1 января 2018 года, истекает в 2019 году.

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

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

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

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

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. страхованию жизни и страхованию, 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.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (продолжение)

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 Группе.

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

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

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

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

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

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

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

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»

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

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

(в тысячах тенге)

4. Существенные учётные суждения и оценки

Неопределённость оценок

В процессе применения учётной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в консолидированной 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 консолидированном 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 28.

Оценка залогового обеспечения

Руководство Группы осуществляет мониторинг залогового обеспечения на регулярной основе. Руководство Группы 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, так и согласно МСФО (IAS) 39 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 Группы 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 Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчёта ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учётом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Налогообложение

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

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

(в тысячах тенге)

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Средства на текущих счетах в казахстанских банках	35.133.572	23.163.131
Оценочный резерв под обесценение	(1.339)	-
Денежные средства и их эквиваленты	35.132.233	23.163.131

6. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Вклады, размещённые в казахстанских банках	100.000	5.931.896
Оценочный резерв под обесценение	(104)	(208.839)
Средства в кредитных организациях	99.896	5.723.057

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов вклады, размещённые в казахстанских банках на срок более 90 (девяноста) дней, имеют срок погашения в 2019 году и ставки вознаграждения 11,5%-12,5% в год (31 декабря 2017 года: 1,5%-12,5% в год).

Средства в кредитных организациях представлены следующим образом:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Банковские вклады в тенге	99.896	5.224.562
Банковские вклады в долларах США	-	498.495
Средства в кредитных организациях	99.896	5.723.057

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего оценочного резерва под ОКУ по средствам в кредитных организациях за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	<i>2018 год</i>			
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января	3.998.495	-	1.933.401	5.931.896
Активы, которые были погашены	(3.898.495)	-	(1.933.401)	(5.831.896)
На 31 декабря	100.000	-	-	100.000
	<i>2018 год</i>			
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января	(60.630)	-	(1.221.001)	(1.281.631)
Изменения в ОКУ	60.526	-	1.221.001	1.281.527
На 31 декабря	(104)	-	-	(104)

(в тысячах тенге)

6. Средства в кредитных организациях (продолжение)

Ниже представлена сверка резерва под обесценение средств в кредитных организациях за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	<u>2017 год</u>
На 1 января 2017 года	–
Отчисление за год (Примечание 22)	(350.667)
Списание	141.828
На 31 декабря 2017 года	<u>(208.839)</u>

В 2018 году задолженность АО «Qazaq Banki» перед Группой была погашена путём передачи имущества, классифицированного Группой в качестве инвестиционного имущества в сумме 557.510 тысяч тенге (Примечание 14), требований к заёмщикам АО «Qazaq Banki» в сумме 516.047 тысяч тенге и денежными средствами в сумме 859.844 тысячи тенге.

7. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают в себя следующие позиции:

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Ноты НБРК	11.788.814	7.304.241
Негосударственные облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)»	37.870	35.757
	<u>11.826.684</u>	<u>7.339.998</u>
Оценочный резерв под обесценение	(2.072)	–
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	<u>11.824.612</u>	<u>7.339.998</u>
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА, включают:		
	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Простые акции АО «Султан-ЭММК»	6.138	6.138
	<u>6.138</u>	<u>6.138</u>
Оценочный резерв под обесценение	(6.138)	(6.138)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	<u>–</u>	<u>–</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 года ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)» (ТОО «СФК DSFK (ДСФК)») с балансовой стоимостью 36.920 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 35.757 тысяч тенге).

7 ноября 2017 года между Правительством Республики Казахстан, НБРК, АО «ФНБ «Самрук Казына», АО «НУХ «КазАгро», АО «НУХ «Байтерек», АО «Банк «Bank RBK» и ТОО «Корпорация «Казахмыс» было заключено Рамочное соглашение, включающее условия выполнения обязательств АО «Банк «Bank RBK» перед кредиторами, включая Группу. 26 декабря 2017 года в рамках исполнения данного соглашения Группа приобрела облигации ТОО «СФК DSFK (ДСФК)» в количестве 195.600.113 штук по номинальной стоимости 1 тенге за 1 облигацию со сроком обращения 15 лет и фиксированной ставкой вознаграждения 0,01% годовых на средства, полученные Группой от АО «Банк «Bank RBK» в счёт погашения задолженности. Справедливая стоимость облигаций на дату первоначального признания составляла 53.772 тысячи тенге.

(в тысячах тенге)

8. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам, включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2018 года				31 декабря 2017 года
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	
Кредиты клиентам	91.384.852	2.628.441	11.192.954	105.206.247	86.798.214
Оценочный резерв под обесценение	(1.569.034)	(216.222)	(5.719.789)	(7.505.045)	(5.391.722)
Кредиты клиентам	89.815.818	2.412.219	5.473.165	97.701.202	81.406.492

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

	31 декабря 2018 года				31 декабря 2017 года
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	
Физические лица	88.221.989	2.459.265	9.528.115	100.209.369	81.930.557
Микрокредитные организации	132.120	–	962.780	1.094.900	3.053.932
Юридические лица	3.030.743	169.176	702.059	3.901.978	1.813.725
	91.384.852	2.628.441	11.192.954	105.206.247	86.798.214
Оценочный резерв под обесценение	(1.569.034)	(216.222)	(5.719.789)	(7.505.045)	(5.391.722)
Кредиты клиентам	89.815.818	2.412.219	5.473.165	97.701.202	81.406.492

Оценочный резерв под обесценение кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости

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

	2018 год			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января	73.482.923	1.762.009	11.553.282	86.798.214
Новые созданные или приобретенные активы	45.406.789	–	–	45.406.789
Активы, которые были погашены	(24.533.988)	(870.712)	(1.848.896)	(27.253.596)
Переводы в Этап 1	12.017.836	(5.613.465)	(6.404.371)	–
Переводы в Этап 2	(14.216.854)	16.332.525	(2.115.671)	–
Переводы в Этап 3	(1.363.630)	(8.991.420)	10.355.050	–
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	–	–	(406.138)	(406.138)
Изменение в начисленных процентах	447.658	4.489	30.766	482.913
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	144.118	5.015	28.932	178.065
На 31 декабря	91.384.852	2.628.441	11.192.954	105.206.247

(в тысячах тенге)

8. Кредиты клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов, предоставленных клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов, предоставленных клиентам, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	2018 год			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января	(1.250.830)	(132.318)	(5.004.538)	(6.387.686)
Новые созданные или приобретенные активы	(1.040.622)	-	-	(1.040.622)
Активы, которые были погашены	98.225	19.998	287.915	406.138
Переводы в Этап 1	2.477.830	(415.421)	(2.062.409)	-
Переводы в Этап 2	(278.458)	1.068.410	(789.952)	-
Переводы в Этап 3	(25.964)	(695.134)	721.098	-
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	-	-	(406.138)	(406.138)
Изменения в ОКУ за год	(1.538.767)	(61.393)	1.536.333	(63.827)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(10.448)	(364)	(2.098)	(12.910)
На 31 декабря	(1.569.034)	(216.222)	(5.719.789)	(7.505.045)

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

	2017 год
На 1 января 2017 года	(4.621.770)
Отчисление за год (Примечание 22)	(773.591)
Списание	3.639
На 31 декабря 2017 года	(5.391.722)

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, Группа 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 соответствующей прибыли от модификации, признанной Группой в консолидированной финансовой отчётности.

	2018 год
Кредиты клиентам, модифицированные в течение периода	
Амортизированная стоимость до модификации	15.203.246
Чистый доход от модификации	178.065

Убыток от модификации кредитов клиентам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составил 94.528 тысяч тенге.

(в тысячах тенге)

8. Кредиты клиентам (продолжение)

Обеспечение и иные механизмы, снижающие кредитный риск

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

В приведенной ниже таблице представлен анализ текущей стоимости кредитов клиентам, в разрезе полученного обеспечения:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Кредиты, обеспеченные недвижимостью	84.296.512	75.276.605
Кредиты, обеспеченные транспортными средствами	1.473.620	1.623.428
Кредиты, обеспеченные биологическими активами	323.866	344.490
Кредиты с прочим обеспечением	19.112.249	9.553.691
	<u>105.206.247</u>	<u>86.798.214</u>
Оценочный резерв под обесценение	<u>(7.505.045)</u>	<u>(5.391.722)</u>
Кредиты, предоставленные клиентам	<u>97.701.202</u>	<u>81.406.492</u>

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 2018 года были бы выше на 5.473.165 тысяч тенге.

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2018 года концентрация кредитов, выданных Группой десяти крупнейшим заёмщикам, составила 965.813 тысяч тенге или 0,9% от совокупного кредитного портфеля (31 декабря 2017 года: 1.214.299 тысяч тенге или 1,4% от совокупного кредитного портфеля). На 31 декабря 2018 года по этим кредитам был создан резерв под ОКУ в размере 222.302 тысячи тенге (31 декабря 2017 года: 383.535 тысяч тенге).

9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

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

	<i>31 декабря 2018 года</i>			<i>Итого</i>
	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	
Валовые инвестиции в финансовую аренду	1.283.842	5.789.465	7.150.333	14.223.640
Незаработанный финансовый доход будущих годов по финансовой аренде	(367.283)	(1.654.701)	(1.532.450)	(3.554.434)
Инвестиции в финансовую аренду	<u>916.559</u>	<u>4.134.764</u>	<u>5.617.883</u>	<u>10.669.206</u>
Оценочный резерв под обесценение	<u>(192.051)</u>	<u>(866.053)</u>	<u>(1.069.626)</u>	<u>(2.127.730)</u>
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	<u>724.508</u>	<u>3.268.711</u>	<u>4.548.257</u>	<u>8.541.476</u>

(в тысячах тенге)

9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

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

	На 31 декабря 2017 года			Итого
	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	
Валовые инвестиции в финансовую аренду	694.594	4.033.278	4.417.031	9.144.903
Незаработанный финансовый доход будущих годов по финансовой аренде	(217.104)	(1.681.742)	(1.394.648)	(3.293.494)
Инвестиции в финансовую аренду	477.490	2.351.536	3.022.383	5.851.409
Оценочный резерв под обесценение	(223.683)	(1.298.856)	(1.422.437)	(2.944.976)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	253.807	1.052.680	1.599.946	2.906.433

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				Итого
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	
Валовая балансовая стоимость на 1 января	3.966.973	331.608	1.552.828	—	5.851.409
Новые созданные или приобретенные активы	4.391.921	—	—	119.205	4.511.126
Активы, которые были погашены	(137.225)	—	(107.934)	—	(245.159)
Переводы в Этап 1	1.027.094	(82.876)	(944.218)	—	—
Переводы в Этап 2	(74.292)	74.292	—	—	—
Переводы в Этап 3	(1.865.045)	(333.522)	2.198.567	—	—
Изменение в начисленных процентах	287.002	10.498	245.943	8.387	551.830
На 31 декабря	7.596.428	—	2.945.186	127.592	10.669.206

Резерв под обесценение финансовой аренды

Ниже представлена сверка резерва под ОКУ по дебиторской задолженности по финансовой аренде за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	2018 год				Итого
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	(138.908)	(186.346)	(446.810)	—	(772.064)
Новые созданные или приобретенные активы	(141.021)	—	—	—	(141.021)
Переводы в Этап 1	104.724	(6.529)	(98.195)	—	—
Переводы в Этап 2	(3.055)	3.055	—	—	—
Переводы в Этап 3	(199.177)	(176.096)	375.273	—	—
Изменения в ОКУ за год	45.365	365.916	(1.536.416)	(89.510)	(1.214.645)
На 31 декабря	(332.072)	—	(1.706.148)	(89.510)	(2.127.730)

Ниже представлена сверка резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	2017 год
На 1 января 2017 года	(1.876.088)
Отчисление за год (Примечание 22)	(1.068.888)
На 31 декабря 2017 года	(2.944.976)

Убыток от модификации дебиторской задолженности по финансовой аренде за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составил 635.520 тысяч тенге.

(в тысячах тенге)

10. Активы, предназначенные для продажи

По состоянию на 31 декабря 2018 года, активы, предназначенные для продажи, представлены комплексами мини-теплиц и объектом коммерческой недвижимости с земельным участком общей балансовой стоимостью 91.197 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 91.940 тысяч тенге). Активы, предназначенные для продажи, представлены за вычетом резерва под обесценение на общую сумму 146.878 тысяч тенге (Примечание 25). Группа планирует реализовать данные объекты до конца 2019 года.

11. Имущество, предназначенное для финансовой аренды

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

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Комплексы мини-теплиц	696.586	1.020.516
Земельный участок	34.332	11.870
	<u>730.918</u>	<u>1.032.386</u>
Резерв под обесценение (Примечание 25)	(334.666)	(184.905)
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	<u>396.252</u>	<u>847.481</u>

12. Авансы выданные

Авансы, выданные включают в себя авансы, выданные следующим контрагентам:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
ТОО «Green Mart Kazakhstan»	2.238.749	717.450
ТОО «FTS equity»	23.815	1.232.083
Фирма ZZ Euro Duo-Kalem Lazarevac	3.206	215.171
ТОО «Zero Max Kz»	-	401.193
ТОО «Alatau Fruit Engineering»	-	288.059
ТОО «Акме-Тараз»	-	131.853
ТОО «Элжан-Азия»	-	113.289
ТОО «Джей Ди Агро»	-	4.450
	<u>2.265.770</u>	<u>3.103.548</u>
Резерв под обесценение (Примечание 25)	-	(321.607)
Авансы выданные	<u>2.265.770</u>	<u>2.781.941</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, авансы, выданные представляют собой предоплату за предметы лизинга, мини-теплицы и комплексы интенсивных яблоневых садов, которые Группа планирует передать в финансовую аренду до конца 2019 года.

13. Инвестиции в ассоциированные компании

По состоянию на 31 декабря 2018 года инвестиции в ассоциированные компании включают долю Фонда в 23 микрокредитных организациях (31 декабря 2017 года: 24). Доля участия Фонда в микрокредитных организациях составляла от 41,6% до 49,0%.

Ниже представлено движение инвестиций в ассоциированные компании:

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
На 1 января	63.943	68.838
Доля в убытке	(7.988)	(4.895)
Инвестиции в ассоциированные компании, до вычета резерва под обесценение на 31 декабря	55.955	63.943
Резерв под обесценение инвестиций в ассоциированные компании (Примечание 25)	(55.955)	(23.853)
Инвестиции в ассоциированные компании на 31 декабря	-	40.090

(в тысячах тенге)

14. Инвестиционное имущество

В 2018 году Группа приняла объекты недвижимого имущества в счёт погашения обязательств АО «Qazaq Banki» перед Группой балансовой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2018 года в сумме 557.510 тысяч тенге.

	2018 год	2017 год
Арендный доход, полученный от инвестиционной недвижимости	7.779	–
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), относящиеся к инвестиционной недвижимости, приносящей арендный доход	1.556	–
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), относящиеся к инвестиционной недвижимости, не приносящей арендный доход	687	–
	10.022	–

У Группы отсутствуют какие-либо ограничения на реализацию её инвестиционной недвижимости, а также какие-либо договорные обязательства по приобретению, сооружению или застройке объектов инвестиционной недвижимости, их ремонту, техническому обслуживанию или улучшению.

15. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	Здания	Компьютеры и оргтехника	Транспортные средства	Офисная мебель	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2016 года	529.610	206.603	68.649	37.199	63.608	905.669
Поступления	5.802	57.563	–	6.936	10.811	81.112
Выбытия	(14.998)	(22.708)	–	(1.257)	(1.765)	(40.728)
Выбытие дочерней организации	–	(1.335)	–	(496)	(431)	(2.262)
На 31 декабря 2017 года	520.414	240.123	68.649	42.382	72.223	943.791
Поступления	5.625	58.340	–	8.433	2.439	74.837
Выбытия	(54.630)	(10.582)	(3.675)	–	(556)	(69.443)
На 31 декабря 2018 года	471.409	287.881	64.974	50.815	74.106	949.185
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2016 года	(84.936)	(105.961)	(28.021)	(15.310)	(28.077)	(262.305)
Начисленная амортизация	(9.963)	(42.453)	(6.752)	(5.870)	(9.501)	(74.539)
Выбытия	–	22.663	–	1.257	1.765	25.685
Выбытие дочерней организации	–	1.333	–	454	397	2.184
На 31 декабря 2017 года	(94.899)	(124.418)	(34.773)	(19.469)	(35.416)	(308.975)
Начисленная амортизация	(9.963)	(51.375)	(6.271)	(6.873)	(10.784)	(85.266)
Выбытия	5.880	10.515	1.961	107	402	18.865
На 31 декабря 2018 года	(98.982)	(165.278)	(39.083)	(6.235)	(45.798)	(375.376)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2016 года	444.674	100.642	40.628	21.889	35.531	643.364
На 31 декабря 2017 года	425.515	115.705	33.876	22.913	36.807	634.816
На 31 декабря 2018 года	372.427	122.603	25.891	24.580	28.308	573.809

(в тысячах тенге)

16. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Программное обеспечение и лицензии</i>
Первоначальная стоимость	
На 31 декабря 2016 года	215.284
Поступления	137.602
Выбытия	(8.195)
Выбытие дочерней организации	(33.610)
На 31 декабря 2017 года	311.081
Поступления	146.672
Выбытия	(1.219)
На 31 декабря 2018 года	456.534
Накопленная амортизация	
На 31 декабря 2016 года	(102.552)
Начисленная амортизация	(28.177)
Выбытия	8.195
Выбытие дочерней организации	33.573
На 31 декабря 2017 года	(88.961)
Начисленная амортизация	(46.628)
Выбытия	1.219
На 31 декабря 2018 года	(134.370)
Остаточная стоимость	
На 31 декабря 2016 года	112.732
На 31 декабря 2017 года	222.120
На 31 декабря 2018 года	322.164

17. Займы, полученные от местных исполнительных органов

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа получила займы в тенге от местных исполнительных органов на общую сумму 31.936.238 тысяч тенге с номинальной ставкой вознаграждения от 0,01% до 1,00% годовых и сроком погашения в 2023-2025 годах (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 17.800.836 тысяч тенге с номинальной ставкой вознаграждения от 0,01% до 1,00% годовых и сроком погашения в 2022-2024 годах). Справедливая стоимость займов, привлечённых в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, при первоначальном признании составила 20.465.707 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 12.342.042 тысячи тенге). Справедливая стоимость займов при первоначальном признании была оценена с использованием рыночных ставок в размере 8,36%-9,09% (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 5,60%-6,07% годовых), определённых с использованием ставок доходности государственных ценных бумаг, имеющих аналогичные условия. Разница между справедливой стоимостью указанных займов и их номинальной стоимостью на дату первоначального признания в сумме 11.470.531 тысяча тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 5.458.794 тысячи тенге) была отражена как увеличение дополнительного оплаченного капитала в консолидированном отчёте об изменениях в капитале (*Примечание 21*). В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группой были погашены займы по рамочным соглашениям в сумме 5.899.677 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 19.813.166 тысяч тенге).

Поступления от займов были использованы для финансирования физических и юридических лиц в сельской местности по государственной программе «Продуктивная занятость» и программе кредитования малого и среднего бизнеса на селе. На 31 декабря 2018 года балансовая стоимость займов, полученных от местных исполнительных органов, составляла 76.416.986 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 57.749.703 тысячи тенге).

(в тысячах тенге)

18. Займы, полученные от Исламского Банка Развития

В июне 2011 года Группа заключила соглашение о привлечении займа с Исламским Банком Развития, выступающим в качестве администратора от лица Исламского Солидарного Фонда Развития на сумму 6.400.000 исламских динаров со сроком погашения до 2021 года и номинальной процентной ставкой вознаграждения 0,83% годовых. Эффективная ставка вознаграждения по займам, полученным в рамках соглашения, составляет 5,00% годовых. Основной целью соглашения является содействие Правительству Республики Казахстан в достижении экономического роста и создание рабочих мест в селе. Гарантом по данному займу выступает АО «КазАгроФинанс», являющееся организацией под общим контролем Акционера. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа произвела погашение основного долга в размере 914.286 исламских динаров или 453.929 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 914.286 исламских динаров или 419.205 тысяч тенге).

	Валюта	Дата погашения	Номинальная процентная ставка, % в год	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Займы, полученные от Исламского Банка Развития	Исламский динар	31 декабря 2021 года	0,83%	1.148.656	1.393.173
Итого				1.148.656	1.393.173

19. Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов выпущенные долговые ценные бумаги включают:

	Валюта	Дата погашения	Ставка, % в год	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Облигации с фиксированным доходом (1 выпуск 2 облигационной программы)	Тенге	30 декабря 2019 года	8,5%	5.423.855	5.437.071
Облигации с фиксированным доходом (2 выпуск 2 облигационной программы)	Тенге	21 октября 2020 года	8,0%	2.327.189	2.323.007
Выпущенные долговые ценные бумаги				7.751.044	7.760.078

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов выпущенные долговые ценные бумаги представлены двумя эмиссиями облигаций, деноминированных в тенге. Облигации были размещены Группой на Казахстанской фондовой бирже в 2015 году и полностью приобретены Акционером.

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

20. Прочие активы и обязательства

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по сельской ипотеке	180.071	194.146
Итого прочие финансовые активы	180.071	194.146
Прочие нефинансовые активы		
Предоплаты по налогам, кроме корпоративного подоходного налога	673.580	402.169
Предоплаты	48.859	51.619
Товарно-материальные запасы	21.798	16.223
Прочая дебиторская задолженность	843.193	308.847
	1.587.430	778.858
Резерв под обесценение прочих активов (Примечание 25)	(842.017)	(306.012)
Итого прочие нефинансовые активы	745.413	472.846
Прочие активы	925.484	666.992

(в тысячах тенге)

20. Прочие активы и обязательства (продолжение)

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

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность поставщикам	400.885	946.802
Оценочный резерв под ОКУ по условным обязательствам кредитного характера (<i>Примечание 27</i>)	90.839	–
Итого прочие финансовые обязательства	491.724	946.802
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	70.604	57.496
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога, к уплате	44.107	71.435
Авансы полученные	6.296	142.387
Итого прочие нефинансовые обязательства	121.007	271.318
Прочие обязательства	612.731	1.218.120

21. Капитал

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

	<i>Количество акций</i>	<i>Стоимость размещения (в тенге)</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2016 года	36.574.838		36.574.838
Увеличение уставного капитала	14.967.000	1.000	14.967.000
На 31 декабря 2017 года	51.541.838		51.541.838
Увеличение уставного капитала	2.880.000	1.000	2.880.000
На 31 декабря 2018 года	54.421.838		54.421.838

18 марта 2017 года и 4 апреля 2018 года Акционер Фонда одобрил решение об эмиссии 14.967.000 простых акций и 2.880.000 простых акций, соответственно, которые были полностью оплачены Акционером денежными средствами по стоимости размещения 1.000 тенге за одну простую акцию.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, в соответствии с решением единственного Акционера от 24 мая 2018 года, Фонд объявил и выплатил дивиденды в сумме 2.517.269 тысяч тенге или 48,84 тенге на одну простую акцию за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, в соответствии с решением единственного Акционера от 26 мая 2017 года, Фонд объявил дивиденды в сумме 1.733.257 тысяч тенге или 47,39 тенге на одну простую акцию за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, выплаченные в 2017 году.

(в тысячах тенге)

21. Капитал (продолжение)

Ниже представлено движение по статьям дополнительного оплаченного капитала и резервов за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов:

	<i>Дополни- тельный оплаченный капитал</i>	<i>Резервный капитал</i>	<i>Резерв по условному распределению</i>
На 1 января 2017 года	13.628.776	14.832	(10.204.356)
Доход от первоначального признания займов, полученных от местных исполнительных органов, по справедливой стоимости (Примечание 17)	5.458.794	-	-
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от местных исполнительных органов, по справедливой стоимости (Примечание 26)	(1.091.759)	-	-
Резерв по условному распределению за год	-	-	(9.255.989)
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (Примечание 26)	-	-	1.851.198
На 31 декабря 2017 года	17.995.811	14.832	(17.609.147)
Доход от первоначального признания займов, полученных от местных исполнительных органов, по справедливой стоимости (Примечание 17)	11.470.531	-	-
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от местных исполнительных органов, по справедливой стоимости (Примечание 26)	(2.294.106)	-	-
Резерв по условному распределению за год	-	-	(4.298.210)
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (Примечание 26)	-	-	859.642
На 31 декабря 2018 года	27.172.236	14.832	(21.047.715)

На 31 декабря 2018 года балансовая стоимость одной простой акции, рассчитанной согласно методологии Казахской фондовой биржи, составляет 1.276,31 тенге (31 декабря 2017 года: 1.100,44 тенге):

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Активы	158.431.605	125.863.359
За вычетом нематериальных активов	(322.164)	(222.120)
За вычетом обязательств	(88.650.197)	(68.922.686)
Чистые активы	69.459.244	56.718.553
Количество простых акций на 31 декабря, штук	54.421.838	51.541.838
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	1.276,31	1.100,44

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

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Чистая прибыль за год	6.694.672	2.502.819
Средневзвешенное количество простых акций за год, закончившийся 31 декабря	53.701.838	47.800.088
Базовая и разводнённая прибыль на простую акцию (в тенге)	124,66	52,36

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

(в тысячах тенге)

22. Расходы по кредитным убыткам

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

	Прим.	2018 год			ПСКО	Итого
		Этап 1	Этап 2	Этап 3		
Денежные средства и их эквиваленты		4.226	7	6.371	-	10.604
Средства в кредитных организациях	6	60.526	-	1.221.001	-	1.281.527
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		3.473	-	-	-	3.473
Кредиты клиентам	8	(2.589.837)	(61.757)	1.534.235	-	(1.117.359)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9	(95.656)	365.916	(1.536.416)	(89.510)	(1.355.666)
Обязательства по предоставлению кредитов	27	149.120	-	-	-	149.120
Расходы по кредитным убыткам		(2.468.148)	304.166	1.225.191	(89.510)	(1.028.301)

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

	2017 год
Средства в кредитных организациях (Примечание 6)	(350.667)
Кредиты, предоставленные клиентам (Примечание 8)	(773.591)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 9)	(1.068.888)
Расходы по кредитным убыткам	(2.193.146)

23. Агентское вознаграждение по сельской ипотеке

С апреля 2010 года Группа принимает участие в программе финансирования ипотеки в сельской местности совместно с местными исполнительными органами. Группа выступает в качестве агента в предоставлении ипотеки в сельской местности и получает комиссию за управление средствами, которая составляла 3,0% в год от общей суммы выданных кредитов за минусом погашенных до 1 октября 2018 года. С 1 октября 2018 года размер комиссии за управление средствами снизился с 3,0% до 2,5%, а также изменилась база начисления: с первоначальной суммы кредитов на сумму остатка по кредитам. По состоянию на 31 декабря 2018 года общая сумма ипотечных кредитов, выданных Группой от имени местных исполнительных органов, составила 70.153.892 тысячи тенге (31 декабря 2017 года: 56.511.949 тысяч тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, комиссионное вознаграждение Группы по сельской ипотеке составило 1.719.997 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 1.494.994 тысячи тенге).

(в тысячах тенге)

24. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

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

	2018 год	2017 год
Расходы на персонал	(2.017.026)	(1.670.530)
Расходы на социальное обеспечение	(196.362)	(172.640)
Расходы на персонал	(2.213.388)	(1.843.170)
Внештатные сотрудники	(251.081)	(212.927)
Содержание и аренда помещений	(170.319)	(145.497)
Материалы	(84.650)	(66.520)
Реклама и маркетинг	(49.694)	(28.113)
Агросопровождение	(42.573)	(22.838)
Услуги профессиональных участников рынка ценных бумаг	(41.026)	(30.703)
Связь	(39.643)	(41.064)
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	(32.575)	(33.327)
Обслуживание нематериальных активов	(29.231)	(15.708)
Страхование	(28.124)	(29.341)
Юридические и консультационные услуги	(25.361)	(54.219)
Банковская комиссия	(12.757)	(16.048)
Обучение персонала	(10.762)	(11.070)
Благотворительность и спонсорская помощь	(9.000)	(10.000)
Расходы на сопровождение теплиц	(5.675)	(8.710)
Штрафы и пени	-	(1.425)
Прочие	(51.486)	(47.495)
Прочие операционные расходы	(883.957)	(775.005)

25. Прочие расходы от обесценения и создания резервов

Ниже представлено движение резерва под обесценение активов, не приносящих процентный доход:

	Авансы выданные	Имущество, предназначенное для финансовой аренды	Прочие активы	Активы, предназначенные для продажи	Инвестиции в ассоциированные компании	Итого
На 1 января 2017 года	249.592	184.905	154.386	-	-	588.883
Отчисления за год	72.015	-	151.626	146.135	23.853	393.629
На 31 декабря 2017 года	321.607	184.905	306.012	146.135	23.853	982.512
На 1 января 2018 года	321.607	184.905	306.313	146.135	23.853	982.813
Отчисления за год	-	149.761	214.097	743	32.102	396.703
Перевод	(321.607)	-	321.607	-	-	-
На 31 декабря 2018 года	-	334.666	842.017	146.878	55.955	1.379.516

Резерв под обесценение активов вычитается из стоимости соответствующих активов.

26. Корпоративный подоходный налог

Расходы по корпоративному подоходному налогу состоят из следующих позиций:

	2018 год	2017 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	1.304.681	1.369.089
Корректировка расходов по корпоративному подоходному налогу прошлых лет	41.416	-
Расходы/(экономия) по отложенному корпоративному подоходному налогу-возникновение и уменьшение временных разниц в составе прибыли или убытка	326.823	(428.573)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	1.672.920	940.516
Отложенный налог, признанный в составе прибыли или убытка	326.823	(428.573)
Отложенный налог, признанный в капитале	1.235.397	(759.439)
Расходы/(экономия) по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	1.562.220	(1.188.012)

(в тысячах тенге)

26. Корпоративный подоходный налог (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года, текущие обязательства Группы по корпоративному подоходному налогу составляют 78.834 тысячи тенге (31 декабря 2017 года: текущие активы по корпоративному подоходному налогу составляют 38.868 тысяч тенге).

Казахстанские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка корпоративного подоходного налога для Группы составляла 20,0% в 2018 и 2017 годах.

Эффективная ставка корпоративного подоходного налога отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведена сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, рассчитанных по официальной ставке, с расходами по корпоративному подоходному налогу, отраженными в консолидированной финансовой отчетности:

	2018 год	2017 год
Прибыль до налогообложения	8.367.592	3.445.365
Официальная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке	1.673.518	689.073
Необлагаемые доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	(109.088)	(81.125)
Необлагаемые доходы от уменьшения резерва под обесценение	(190.939)	-
Расходы от обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде, не относимые на вычет	251.007	214.392
Доля в убытке ассоциированных компаний	7.006	979
Прочие расходы от обесценения, не относимые на вычет	-	110.614
Корректировка расходов по корпоративному подоходному налогу прошлых лет	41.416	-
Прочее	-	6.583
Расходы по корпоративному подоходному налогу	1.672.920	940.516

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			2017 год	Влияние применения МСФО (IFRS) 9 (Примечание 2)	Возникновение и уменьшение временных разниц		2018 год
	2016 год	В составе прибыли или убытка	В капитале			В составе прибыли или убытка	В капитале	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц								
Кредиты клиентам	1.137.242	(594.867)	1.851.198	2.393.573	199.067	(1.153.577)	859.642	2.298.705
Займы, полученные от Организации Объединённых Наций	52	-	-	52	-	-	-	52
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	11.823	(266)	-	11.557	-	4.254	-	15.811
Прочие обязательства	2.455	218	-	2.673	-	420	-	3.093
Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу	1.151.572	(594.915)	1.851.198	2.407.855	199.067	(1.148.903)	859.642	2.317.661
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц								
Займы, полученные от местных исполнительных органов	(2.244.723)	1.021.312	(1.091.759)	(2.315.170)	-	814.692	(2.294.106)	(3.794.584)
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	-	-	836	-	836
Займы, полученные от Исламского Банка Развития	(30.366)	12.857	-	(17.509)	-	10.885	-	(6.624)
Основные средства и нематериальные активы	(82.558)	(10.681)	-	(93.239)	-	(4.333)	-	(97.572)
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	(2.357.647)	1.023.488	(1.091.759)	(2.425.918)	-	822.080	(2.294.106)	(3.897.944)
Чистое отложенное обязательство по корпоративному подоходному налогу	(1.206.075)	428.573	759.439	(18.063)	199.067	(326.823)	(1.434.464)	(1.580.283)

(в тысячах тенге)

27. Договорные и условные обязательства

Обязательства кредитного характера

У Группы имеются условные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные условные обязательства кредитного характера предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита.

Договорные суммы условных обязательств кредитного характера представлены далее в таблице ниже. Суммы, отраженные в таблице в части условных обязательств кредитного характера, предполагают, что указанные условные обязательства будут полностью исполнены.

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению дебиторской задолженности		
по финансовой аренде	1.987.840	4.164.319
Обязательства по предоставлению кредитов	712.824	1.673.522
Оценочный резерв под ОКУ	(90.839)	-
	<u>2.609.825</u>	<u>5.837.841</u>
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	1.822	1.104
	<u>1.822</u>	<u>1.104</u>
Обязательства по капитальным затратам	694.254	67.632
Договорные и условные обязательства	<u>3.305.901</u>	<u>5.906.577</u>

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

	<i>2018 год</i>	
	<i>Этап 1</i>	<i>Итого</i>
Обязательства по предоставлению кредитов		
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января	181.311	181.311
Новые обязательства	53.261	53.261
Уплаченные суммы	(118.634)	(118.634)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(33.260)	(33.260)
На 31 декабря 2018 года	<u>82.678</u>	<u>82.678</u>
Финансовые гарантии		
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января	56.648	56.648
Новые финансовые гарантии	6.324	6.324
Уплаченные суммы	(51.266)	(51.266)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(3.545)	(3.545)
На 31 декабря 2018 года	<u>8.161</u>	<u>8.161</u>

Многие из указанных условных обязательств кредитного характера могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого договорные условные обязательства кредитного характера не представляют собой ожидаемый отток денежных средств. Большинство условных обязательств по предоставлению кредитов и кредитных линий не представляют безусловные обязательства Группы.

(в тысячах тенге)

27. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Условия ведения деятельности

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

Негативное влияние на казахстанскую экономику оказывает волатильность обменного курса тенге по отношению к основным иностранным валютам.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше сферах может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

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 Группы может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Таким образом, могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые годы остаются открытыми для проверки соответствующими органами в отношении исчисления налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определённых обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные годы.

Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов его толкование законодательства является соответствующим и позиции Группы по соблюдению налогового, валютного и таможенного законодательства будут подтверждены.

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группа 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 для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отражённую в учёте справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно;
- Уровень 3: модели, для которых не все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражённую в учёте справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на рынке.

(в тысячах тенге)

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2018 года	35.132.233	–	–	35.132.233
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2018 года	–	99.896	–	99.896
Кредиты клиентам	31 декабря 2018 года	–	–	88.431.614	88.431.614
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	31 декабря 2018 года	11.779.801	–	36.962	11.816.763
Прочие финансовые активы	31 декабря 2018 года	–	–	181.247	181.247
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается		46.912.034	99.896	88.649.823	135.661.753
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы, полученные от местных исполнительных органов	31 декабря 2018 года	–	75.261.687	–	75.261.687
Займы, полученные от Исламского Банка Развития	31 декабря 2018 года	–	1.126.614	–	1.126.614
Займы, полученные от Организации Объединенных Наций	31 декабря 2018 года	–	95.145	–	95.145
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2018 года	7.537.008	–	–	7.537.008
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2018 года	–	–	400.885	400.885
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается		7.537.008	76.483.446	400.885	84.421.339

(в тысячах тенге)

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	<i>Дата оценки</i>	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Существен- ные на- блюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Существен- ные нена- блюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2017 года					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2017 года	23.163.131	–	–	23.163.131
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2017 года	–	5.723.057	–	5.723.057
Кредиты клиентам	31 декабря 2017 года	–	–	69.092.581	69.092.581
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	31 декабря 2017 года	7.299.135	–	35.757	7.334.892
Прочие финансовые активы	31 декабря 2017 года	–	–	196.981	196.981
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается		30.462.266	5.723.057	69.325.319	105.510.642
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы, полученные от местных исполнительных органов	31 декабря 2017 года	–	52.462.576	–	52.462.576
Займы, полученные от Исламского Банка Развития	31 декабря 2017 года	–	1.326.143	–	1.326.143
Займы, полученные от Организации Объединенных Наций	31 декабря 2017 года	–	117.683	–	117.683
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2017 года	7.491.587	–	–	7.491.587
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2017 года	–	–	946.802	946.802
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается		7.491.587	53.906.402	946.802	62.344.791

(в тысячах тенге)

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов (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 Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчёте о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный (расход)/доход	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный (расход)/доход
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	35.132.233	35.132.233	–	23.163.131	23.163.131	–
Средства в кредитных организациях	99.896	99.896	–	5.723.057	5.723.057	–
Кредиты клиентам	97.701.202	88.431.614	(9.269.588)	81.406.492	69.092.581	(12.313.911)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (ранее классифицированные как удерживаемые до погашения)	11.824.612	11.816.763	(7.849)	7.339.998	7.334.892	(5.106)
Прочие финансовые активы	181.247	181.247	–	196.981	196.981	–
Финансовые обязательства						
Займы, полученные от местных исполнительных органов	76.416.986	75.261.687	1.155.299	57.749.703	52.462.576	5.287.127
Займы, полученные от Исламского Банка Развития	1.148.656	1.126.614	22.042	1.393.173	1.326.143	67.030
Займы, полученные от Организации Объединенных Наций	95.145	95.145	–	117.683	117.683	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.751.044	7.537.008	214.036	7.700.078	7.491.587	268.491
Прочие финансовые обязательства	400.885	400.885	–	946.802	946.802	–
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(7.886.060)			(6.696.369)

(в тысячах тенге)

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Методики оценки и допущения

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости в консолидированном 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 активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость котированных облигаций основывается на котировках по состоянию на отчётную дату. Справедливая стоимость некотированных инструментов, кредитов, предоставленных клиентам, средств в кредитных организациях, задолженности перед местными исполнительными органами, Исламским Банком Развития и Организацией Объединённых Наций, а также прочих финансовых активов и обязательств оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих на отчётную дату по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

29. 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.

Правительство Республики Казахстан через Акционера контролирует деятельность Группы.

Объём операций со связанными сторонами, сальдо на 31 декабря 2018 и 2017 годов, а также соответствующие суммы расходов и доходов за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены ниже:

	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Акционер	Ассоциированные компании	Местные исполнительные органы	Акционер	Ассоциированные компании	Местные исполнительные органы
Кредиты выданные	-	451.098	-	-	478.929	-
За вычетом резерва под обесценение	-	(408.009)	-	-	(459.008)	-
Кредиты выданные, за вычетом резерва	-	43.089	-	-	19.921	-
Займы, полученные на 1 января	-	-	57.749.703	-	-	60.187.734
Займы полученные	-	-	31.936.238	-	-	17.800.836
Займы погашенные	-	-	(5.899.677)	-	-	(19.813.166)
Прочие изменения	-	-	7.369.278	-	-	425.701
Займы полученные	-	-	76.416.986	-	-	57.749.703
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.751.044	-	-	7.760.078	-	-

(в тысячах тенге)

29. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	За год, закончившийся 31 декабря					
	2018 года			2017 года		
	Акционер	Ассоциированные компании	Местные исполнительные органы	Акционер	Ассоциированные компании	Местные исполнительные органы
Процентные доходы по кредитам выданным	-	545	-	-	520	-
Процентные расходы по займам полученным	-	-	(4.093.700)	-	-	(5.120.791)
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(617.553)	-	-	(618.250)	-	-

Займы, полученные от местных исполнительных органов за год, закончившийся 31 декабря 2018 года имеют эффективную ставку вознаграждения от 8,36% до 9,09% (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: от 5,60% до 6,07% годовых). По состоянию на 31 декабря 2018 года ставки вознаграждения по кредитам, выданных Группой ассоциированным компаниям, микрокредитным организациям, составляли 4,0%-14,0% годовых (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 4,0%-14,0%)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы в количестве 5 (пять) человек за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 6 (шесть) человек включает в себя следующие позиции:

	2018 год	2017 год
Заработная плата и прочие выплаты сотрудникам	(66.095)	(59.840)
Отчисления на социальное обеспечение	(6.214)	(6.244)
Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу	(72.309)	(66.084)

(в тысячах тенге)

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 Группы по погашению раскрыта в Примечании 31 «Управление рисками».

	2018 год			2017 год		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	35.132.233	–	35.132.233	23.163.131	–	23.163.131
Средства в кредитных организациях	99.896	–	99.896	5.723.057	–	5.723.057
Инвестиционные ценные бумаги	11.787.652	36.960	11.824.612	7.304.241	35.757	7.339.998
Кредиты клиентам	23.751.904	73.949.298	97.701.202	6.115.879	75.290.613	81.406.492
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	724.508	7.816.968	8.541.476	253.807	2.652.626	2.906.433
Активы, предназначенные для продажи	91.197	–	91.197	91.940	–	91.940
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	396.252	–	396.252	–	847.481	847.481
Авансы выданные	2.265.770	–	2.265.770	2.781.941	–	2.781.941
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	–	–	40.090	40.090
Инвестиционное имущество	–	557.510	557.510	–	–	–
Основные средства	–	573.809	573.809	–	634.816	634.816
Нематериальные активы	–	322.164	322.164	–	222.120	222.120
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	–	–	–	38.868	–	38.868
Прочие активы	252.209	673.275	925.484	202.370	404.622	666.992
Итого активы	74.501.621	83.929.984	158.431.605	45.735.234	80.128.125	125.863.359
Обязательства						
Займы, полученные от местных исполнительных органов	5.239.097	71.177.889	76.416.986	5.639.885	52.089.818	57.749.703
Займы, полученные от Национального Банка Развития	445.492	703.164	1.148.656	431.673	961.500	1.393.173
Займы, полученные от Организации Объединённых Наций	–	95.145	95.145	–	117.683	117.683
Выпущенные долговые ценные бумаги	5.423.855	2.327.189	7.751.044	236.311	7.503.767	7.760.078
Текущие обязательства по корпоративному подоходному налогу	78.834	–	78.834	–	–	–
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	1.580.283	1.580.283	–	18.063	18.063
Отложенное обязательство по налогу на добавленную стоимость	–	966.518	966.518	–	665.866	665.866
Прочие обязательства	612.731	–	612.731	1.218.120	–	1.218.120
Итого обязательства	11.800.009	76.850.188	88.650.197	7.565.989	61.356.697	68.922.686
Чистая позиция	62.701.612	7.079.796	69.781.408	38.169.245	18.771.428	56.940.673

(в тысячах тенге)

31. Управление рисками

Введение

Деятельности Группы присущи риски. Группа 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 Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несёт ответственность за риски, связанные с его или её обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Группа также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля рисков не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Группой 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 над процессом управления рисками в Группе.

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 Группы. В структуру Группы 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 отчётности о рисках. Также с целью контроля рисков в филиалах Группы предусмотрены риск-менеджеры.

Казначейство Группы

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

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Группе, ежегодно аудируются отделом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Группы. Отдел внутреннего аудита обсуждает результаты проведённых проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Совету директоров.

(в тысячах тенге)

31. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Группы 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. Группа также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

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

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется Совету Директоров, Правлению Группы, 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 Группы составляются различные отчёты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Группы доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Регулярно проводятся совещания Правления и иных сотрудников Группы, 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 Группа 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.

Группа активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска.

Кредитный риск

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

Группа 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 рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Группе оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым она подвержена, и предпринять необходимые меры.

*(в тысячах тенге)***31. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)***Риски, связанные с обязательствами кредитного характера*

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

Балансовая стоимость статей консолидированного отчёта о финансовом положении 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

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

Вероятность дефолта (PD)	Вероятность дефолта представляет собой расчётную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определённый момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	Величина, подверженная риску дефолта, представляет собой расчётную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учётом ожидаемых изменений этой величины после отчётной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных кредитов 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.

(в тысячах тенге)

31. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

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

- Этап 1: При первоначальном признании кредита Группа признаёт оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.
- Этап 2: Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Группа признаёт оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.
- Этап 3: Кредиты, которые являются кредитно-обесценёнными. Группа 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 Группа рассматривает три сценария: базовый, оптимистический, пессимистический. Для каждого из них устанавливаются свои показатели PD, EAD и LGD. В своих моделях определения ОКУ Группа 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

Группа считает, что по финансовому инструменту произошёл дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесценённые активы) для целей расчёта ОКУ в случае наступления ряда событий, в том числе просрочка по предусмотренным договором выплатам на 61 день и более и реструктуризация кредита, связанная с ухудшением финансового положения заёмщика. В случае казначейских и межбанковских операций Группа считает, что произошёл дефолт и предпринимает немедленные меры по его устранению, если у Группы есть существенно негативная информация о контрагенте или внешний рейтинг контрагента понижен до уровня «СС» и ниже, либо произошла просрочка по выплатам более 5 (пяти) дней. Расчёт ожидаемого кредитного убытка по ценным бумагам, депозитам, средствам на текущих счетах осуществляется на основании внешних кредитных рейтингов, присваиваемых международными рейтинговыми агентствами Fitch Ratings, Moody's InvestorsService, S&P GlobalRatings.

(в тысячах тенге)

31. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Определение дефолта и выздоровления (продолжение)

В рамках качественной оценки наличия дефолта по клиенту Группа также рассматривает ряд событий, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной. К таким событиям относятся следующие:

- приостановление начисления вознаграждения по кредиту в связи с ухудшением финансового состояния заемщика;
- списание части и/или всей суммы задолженности по основному долгу и/или вознаграждению заемщика, которое было вызвано значительным увеличением кредитного риска с момента предоставления кредита;
- реструктуризация кредита в связи с ухудшением финансового состояния заемщика 1 (один) и более раз за последние 12 (двенадцать) месяцев;
- наличие обоснованной и подтверждаемой информации о значительных финансовых затруднениях заемщика;
- обоснованная и подтверждаемая информация о высокой вероятности банкротства, реорганизации заемщика на основании обоснованной и подтверждаемой информации и (или) вовлеченность в судебные разбирательства заемщика, которые могут ухудшить его финансовое состояние;
- наличие информации у Группы о смерти заемщика.

В соответствии с политикой Группы финансовые инструменты переводятся из Этапа 3, когда ни один из критериев наступления дефолта не наблюдался на отчетную дату. Решение в отношении того, следует ли отнести актив к Этапу 2 или Этапу 1, зависит от наличия признаков увеличения кредитного риска на отчетную дату с момента первоначального признания.

Казначейские и межбанковские отношения

Казначейские и межбанковские отношения включают отношения с контрагентами, такими как организации по оказанию финансовых услуг, банки, брокеры-дилеры, биржи и клиринговые организации. Для оценки таких отношений департамент финансов и департамент риск-менеджмента Группы анализирует общедоступную информацию, такую как консолидированная финансовая отчетность, 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 определенные 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. Группа 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, вид продукта, виды обеспечения), а также характеристики заемщика.

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

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

(в тысячах тенге)

31. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Значительное увеличение кредитного риска

Группа 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), Группа анализирует, значительно ли увеличился кредитный риск по данному инструменту или портфелю инструментов с момента первоначального признания. Группа считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, если по финансовому инструменту имеется просрочка по предусмотренным договором выплатам более чем 30 дней.

Группа также применяет дополнительный качественный метод для указания на то, что произошло значительное увеличение кредитного риска по активу, например, значительное изменение стоимости обеспечения по обязательству или с момента последней реструктуризации, связанной с ухудшением финансового состояния заёмщика, прошло менее 24 месяцев.

В случае оценки ОКУ на групповой основе по группе аналогичных активов Группа 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, Группа рассчитывает ОКУ либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе. Группа оценивает ОКУ на индивидуальной основе для следующих активов: кредиты/дебиторская задолженность по финансовой аренде, валовая балансовая стоимость которых на отчетную дату превышает 50.000.000 (пятьдесят миллионов) тенге и имеющему признаки обесценения, казначейские активы (средства в кредитных организациях, долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости / по ССПСА), финансовые активы, которые в момент прекращения признания первоначальной стоимости / по ССПСА), кредита были классифицированы как ПСКО в результате реструктуризации долга. Группа оценивает ОКУ на групповой основе для всех прочих классов активов, которые она объединяет в однородные группы в зависимости от их внутренних и внешних характеристик.

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

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

- индекс потребительских цен;
- индекс физического объема валовой продукции животноводства;
- цены на продукты нефтепереработки.

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

(в тысячах тенге)

31. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии (продолжение)

Для получения прогнозной информации Группа использует данные из внешних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы, например, международные финансовые институты). Группа определяет весовые коэффициенты, относимые на множественные сценарии. В таблице ниже показаны значения основных прогнозных экономических переменных/допущений, которые используются в соответствующих экономических сценариях для оценки ОКУ.

Ключевые факторы	Сценарий ОКУ	Присвоенная вероятность, %	2019 год	2020 год
Индекс потребительских цен, %	Оптимистический	16%	5,32	4,48
	Базовый	68%	5,90	5,40
	Пессимистический	16%	6,48	6,31
Индекс физического объема валовой продукции животноводства, %	Оптимистический	16%	103,87	103,93
	Базовый	68%	103,79	103,78
	Пессимистический	16%	103,73	103,52
Цены на продукты нефтепереработки (дизельное топливо летнее и дизельное топливо зимнее), в тенге	Оптимистический	16%	189,65	171,28
	Базовый	68%	191,44	172,95
	Пессимистический	16%	192,02	171,92

Более подробная информация об оценочном резерве под обесценение кредитов клиентам представлена в *Примечании 8*.

Финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредитов также проверяются на предмет обесценения, и оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки рассчитывается аналогичным образом, как в случае кредитов.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Группа 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.

(в тысячах тенге)

31. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

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

<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Займы, полученные от местных исполнительных органов	3.104.578	6.622.387	50.126.907	34.940.188	94.794.060
Займы, полученные от Исламского Банка Развития	–	504.167	756.250	–	1.260.417
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	5.814.065	2.484.000	–	8.298.065
Итого недисконтированные финансовые обязательства	3.104.578	12.940.619	53.367.157	34.940.188	104.352.542

<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Займы, полученные от местных исполнительных органов	871.269	4.788.616	46.388.811	16.687.493	68.736.189
Займы, полученные от Исламского Банка Развития	–	445.479	1.113.698	–	1.559.177
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	625.065	8.298.065	–	8.923.130
Итого недисконтированные финансовые обязательства	871.269	5.859.160	55.800.574	16.687.493	79.218.496

В таблице ниже представлены договорные сроки действия договорных и условных обязательств Группы. 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 27).

		<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Обязательства кредитного характера	2018 год	634.284	2.066.380	–	2.700.664
	2017 год	1.673.522	4.164.319	–	5.837.841
Обязательства по капитальным затратам	2018 год	7.700	686.554	–	694.254
	2017 год	–	28.257	39.375	67.632

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

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

Группой были получены значительные средства от государственных органов Республики Казахстан. Руководство считает, что в обозримом будущем объёмы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Группа получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

(в тысячах тенге)

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

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

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

<i>Валюта</i>	<i>2018 год</i>		<i>2017 год</i>	
	<i>Изменение в валютном курсе, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Изменение в валютном курсе, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>
Доллар США	+14,00%	189.691	+10,00%	164.079
Доллар США	-10,00%	(135.494)	-10,00%	(164.079)
Евро	+14,00%	2.251	+13,50%	1.968
Евро	-10,00%	(1.608)	-9,50%	(1.385)
Исламский динар	+14,00%	(160.812)	+10,00%	(139.654)
Исламский динар	-10,00%	114.866	-10,00%	139.654

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа 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 10⁰% кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде в начале 2018 года, прочие параметры приняты как величины постоянные, прибыль до налогообложения уменьшилась бы на 59.671 тысячу тенге (в начале 2017 года: уменьшилась бы на 577.516 тысячу тенге).

Операционный риск

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

(в тысячах тенге)

32. Достаточность капитала

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Группы контролирует с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных НБРК при осуществлении надзора за деятельностью Группы.

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

Основная цель управления капиталом для Группы 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 Группы на этой основе был следующим:

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Капитал первого уровня	65.281.841	55.934.540
Капитал второго уровня	5.894.280	2.259.988
Инвестиции в ассоциированные компании	-	(40.090)
Итого капитала	71.176.121	58.154.438
Активы, взвешенные с учётом кредитного риска	137.350.166	118.077.990
Условные и возможные обязательства, взвешенные с учётом кредитного риска	4.780.662	5.837.841
Операционный риск	5.363.816	3.153.624
Коэффициент достаточности капитала (k1) не менее 6,0%	41,21%	44,44%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2) не менее 6,0%	48,97%	48,14%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3) не менее 12,0%	51,33%	48,73%