

**Акционерное общество
«Аграрная кредитная корпорация»**

Финансовая отчётность

за 2017 год

с аудиторским отчётом независимого аудитора



**Building a better
working world**

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Отчёт о финансовом положении	1
Отчёт о прибылях и убытках	2
Отчёт о совокупном доходе	3
Отчёт об изменениях в капитале	4
Отчёт о движении денежных средств	5-6

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Описание деятельности	7
2. Основа подготовки финансовой отчётности	7
3. Основные положения учётной политики	8
4. Существенные учётные суждения и оценки	21
5. Денежные средства и их эквиваленты	22
6. Средства в кредитных организациях	23
7. Кредиты, предоставленные клиентам	23
8. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	24
9. Инвестиционная недвижимость	24
10. Основные средства	25
11. Нематериальные активы	25
12. Прочие активы	26
13. Задолженность перед Акционером	26
14. Средства кредитных организаций	27
15. Выпущенные долговые ценные бумаги	28
16. Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	28
17. Прочие обязательства	29
18. Налогообложение	29
19. Капитал	30
20. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	32
21. Договорные и условные обязательства	32
22. Управление рисками	33
23. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	38
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов	38
25. Анализ сроков погашения активов и обязательств	41
26. Операции со связанными сторонами	42
27. Достаточность капитала	43
28. События после отчётной даты	43



Building a better
working world

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

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

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

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Акционеру, Совету директоров и руководству Акционерного общества «Аграрная кредитная корпорация»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчётности Акционерного общества «Аграрная кредитная корпорация» (далее - «Корпорация»), состоящей из отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчёта о прибылях и убытках, отчёта о совокупном доходе, отчёта об изменениях в капитале и отчёта о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчётности, включая краткий обзор основных положений учётной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчётность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Корпорации по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее - «МСФО»).

Основание для выражения мнения

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

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

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

Ключевые вопросы аудита

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

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

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Резерв под обесценение кредитов, предоставленных клиентам

Оценка уровня резерва под обесценение кредитов, предоставленных клиентам, является ключевой областью суждения руководства Корпорации. Выявление признаков обесценения и определение возмещаемой стоимости являются процессом, включающим значительное использование субъективного суждения, использование допущений и анализ различных факторов, в том числе финансового состояния заемщика, ожидаемых будущих денежных потоков и стоимости залогового имущества. Использование различных моделей и допущений может существенно повлиять на сумму резерва под обесценение кредитов, предоставленных клиентам.

В силу значительности сумм кредитов клиентам, которые в совокупности составляют 66% от общей суммы активов Корпорации по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также существенных суждений, использованных руководством, оценка резерва под обесценение представляла собой ключевой вопрос аудита.

Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ методологии оценки обесценения кредитов, предоставленных клиентам, а также анализ и тестирование средств контроля над процессами выявления признаков обесценения и расчета резерва под обесценение кредитов. В рамках аудиторских процедур мы провели анализ допущений и тестирование исходных данных, использованных Корпорацией при оценке обесценения на совокупной основе по кредитам, предоставленным клиентам, включая коэффициенты убытка, вероятность дефолта и уровень безвозвратных потерь. Мы проанализировали последовательность суждений руководства Корпорации, применяемых при оценке статистической информации по понесенным потерям, а также соответствие применяемой модели обесценения общепринятой практике и нашему профессиональному суждению. В отношении оценки обесценения на индивидуальной основе по существенным кредитам, предоставленным клиентам, мы осуществили анализ ожиданий руководства Корпорации по получению будущих денежных потоков, в том числе в случае обращения взыскания на залоговое имущество, на основании нашего профессионального суждения и доступной информации на рынке.

Мы выполнили процедуры в отношении информации о резерве под обесценение кредитов, предоставленных клиентам, раскрытой в *Примечаниях 8 и 22 к финансовой отчётности*.

Прочая информация, включенная в Годовой отчёт Корпорации за 2017 год

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

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

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

Ответственность руководства и Совета директоров за финансовую отчётность

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

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

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчётности Корпорации.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности

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

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчётности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Корпорации;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок 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 неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Корпорации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчёте к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчётности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчёта. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Корпорация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчётности в целом, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчётность лежащие в её основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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



Building a better
working world

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

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

ООО «Эрнст энд Янг»

Бахтиёр Эшонкулов
Аудитор / Партнёр по аудиту



Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000099 от 27 августа 2012 года

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

15 марта 2018 года



Гульмира Турмагамбетова
Генеральный директор
ООО «Эрнст энд Янг»

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

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 31 декабря 2017 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2017 год	2016 год
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	7.046.982	30.072.378
Средства в кредитных организациях	6	21.671.412	26.053.315
Кредиты, предоставленные клиентам	7	163.555.462	135.725.198
Активы, предназначенные для продажи		443.657	—
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	8	51.175.874	23.306.474
Инвестиционная недвижимость	9	337.694	348.631
Основные средства	10	242.056	208.369
Нематериальные активы	11	230.959	193.681
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	18	39.453	205.713
Активы по отложенному подоходному налогу	18	1.744.732	1.459.287
Прочие активы	12	624.312	795.526
Итого активы		247.112.593	218.368.572
Обязательства			
Задолженность перед Акционером	13	13.745.153	13.361.704
Средства кредитных организаций	14	1.515.288	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	66.867.978	51.648.620
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	16	9.891.167	2.192.352
Краткосрочные оценочные обязательства		226.695	171.045
Прочие обязательства	17	2.307.634	622.563
Итого обязательства		94.553.915	67.996.284
Капитал			
Уставный капитал	19	158.630.371	158.630.371
Дополнительный оплаченный капитал	19	12.538.954	6.831.528
Резервный капитал	19	2.546.627	1.086.111
Резерв по условному распределению	19	(24.051.401)	(15.008.072)
Нераспределённая прибыль/(накопленный убыток)		2.894.127	(1.167.650)
Итого капитал		152.558.678	150.372.288
Итого обязательства и капитал		247.112.593	218.368.572
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	19	960,27	946,72

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Сарыбаев Нармухан



Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Нильмолдаевна

Главный бухгалтер

15 марта 2018 года

ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2017 год	2016 год
Процентные доходы			
Денежные средства и их эквиваленты		3.609.472	2.668.972
Средства в кредитных организациях		3.931.053	1.836.697
Кредиты, предоставленные клиентам		17.683.908	14.224.721
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		2.958.575	80.096
		<u>28.183.008</u>	<u>18.810.486</u>
Процентные расходы			
Задолженность перед Акционером		(950.193)	(1.552.760)
Средства кредитных организаций		(31.368)	–
Выпущенные долговые ценные бумаги		(4.744.479)	(3.572.108)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями		(641.611)	(120.111)
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан		(4.914)	–
Прочие обязательства		(2.482)	–
		<u>(6.375.047)</u>	<u>(5.244.979)</u>
Чистый процентный доход		<u>21.807.961</u>	<u>13.565.507</u>
Резерв под обесценение активов, приносящих процентные доходы	6, 7	(8.818.614)	(6.629.690)
Чистый процентный доход, за вычетом резерва под обесценение активов, приносящих процентные доходы		<u>12.989.347</u>	<u>6.935.817</u>
Чистый убыток от операций в иностранной валюте		(532)	(234)
Прочие доходы		217.829	248.092
Прочие расходы		(1.196.477)	(196.552)
Непроцентные доходы		<u>(979.180)</u>	<u>51.306</u>
Расходы на персонал	20	(2.109.630)	(1.950.581)
Прочие операционные расходы	20	(1.512.903)	(1.288.657)
Непроцентные расходы		<u>(3.622.533)</u>	<u>(3.239.238)</u>
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		<u>8.387.634</u>	<u>3.747.885</u>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	18	(1.404.825)	(826.853)
Прибыль за год		<u>6.982.809</u>	<u>2.921.032</u>
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию (в тенге)		<u>44,02</u>	<u>26,25</u>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Сарыбаев Нармухан Касымханович



Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

15 марта 2018 года

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 43 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2017 год	2016 год
Прибыль за год		6.982.809	2.921.032
Прочий совокупный доход за год		—	—
Итого совокупный доход за год		6.982.809	2.921.032

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Сарыбаев Нармухан Калмусынович



Зайтуллаева Ирина Николаевна

Председатель Правления

15 марта 2018 года

Главный бухгалтер

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся по 31 декабря 2017 года

(в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по условному распределению	(Накопленный убыток)/ нераспределенная прибыль	Итого
На 31 декабря 2015 года	94.227.371	5.291.347	1.086.111	(8.594.957)	(3.546.018)	88.463.854
Итого совокупный доход за год	—	—	—	—	2.921.032	2.921.032
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости, за вычетом налога (Примечание 19)	—	1.540.181	—	—	—	1.540.181
Резерв по условному распределению за год, за вычетом налога (Примечание 19)	—	—	—	(6.413.115)	—	(6.413.115)
Увеличение уставного капитала (Примечание 19)	64.403.000	—	—	—	—	64.403.000
Дивиденды объявленные (Примечание 19)	—	—	—	—	(542.664)	(542.664)
На 31 декабря 2016 года	158.630.371	6.831.528	1.086.111	(15.008.072)	(1.167.650)	150.372.288
Итого совокупный доход за год	—	—	—	—	6.982.809	6.982.809
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости, за вычетом налога (Примечание 19)	—	5.707.426	—	—	—	5.707.426
Резерв по условному распределению за год, за вычетом налога (Примечание 19)	—	—	—	(9.043.329)	—	(9.043.329)
Увеличение резервного капитала	—	—	1.460.516	—	(1.460.516)	—
Дивиденды объявленные (Примечание 19)	—	—	—	—	(1.460.516)	(1.460.516)
На 31 декабря 2017 года	158.630.371	12.538.954	2.546.627	(24.051.401)	2.894.127	152.558.678

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Сарыбаев Нармухан Калмусанович



Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

15 марта 2018 года

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2017 год	2016 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты полученные		19.851.249	15.057.565
Проценты выплаченные		(5.020.333)	(3.708.767)
Реализованный доход по производным финансовым инструментам		—	79.913
Реализованный убыток от операций в иностранной валюте		(532)	(234)
Расходы на персонал, выплаченные		(2.143.257)	(1.922.446)
Прочие операционные расходы, выплаченные		(1.399.678)	(1.221.603)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		11.287.449	8.284.428
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		(2.498.637)	(16.681.137)
Кредиты, предоставленные клиентам		(35.666.177)	(22.808.806)
Прочие активы		(157.332)	685.404
<i>Чистое увеличение операционных обязательств</i>			
Прочие обязательства		553.688	757.589
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		(26.481.009)	(29.762.522)
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(690.035)	(584.864)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности		(27.171.044)	(30.347.386)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступления от погашения ценных бумаг, удерживаемых до погашения		526.366.788	—
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(551.277.613)	(23.238.497)
Приобретение основных средств	10	(106.688)	(20.325)
Приобретение нематериальных активов	11	(59.164)	(71.672)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(25.076.677)	(23.330.494)

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

	Прим.	2017 год	2016 год
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от увеличения уставного капитала	19	—	64.403.000
Поступления от привлечения займов от Правительства Республики Казахстан		60.000.000	—
Погашения от привлечения займов от Правительства Республики Казахстан		(60.000.000)	—
Поступления от привлечения займов в кредитных организациях	14	1.500.000	—
Выпущенные ценные бумаги	15	14.997.895	22.826.050
Поступления от привлечения займов от Акционера		4.924.242	45.519.031
Погашение займов от Акционера		(3.336.264)	(59.739.473)
Поступление от привлечения займов от государственных и бюджетных организаций		12.731.935	3.890.000
Погашение займов от государственных и бюджетных организаций		(134.967)	(19.810)
Выплата дивидендов	19	(1.460.516)	(542.664)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		29.222.325	76.336.134
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов за отчётный период		(23.025.396)	22.658.254
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода		30.072.378	7.414.124
Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода	5	7.046.982	30.072.378
Неденежные операции			
Перевод нематериальных активов из прочих активов	11	45.000	—
Получение прав требований по договору цессии	17	1.282.221	—

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Сарыбаев Нармухан Калдыбекович



Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

15 марта 2018 года

(в тысячах тенге)

1. Описание деятельности

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, Акционерное общество «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро» (далее по тексту – «КазАгро» или «Акционер») владеет 100% акций Общества. Конечной контролирующей стороной Общества является Правительство Республики Казахстан.

На 31 декабря 2017 года Общество имеет 15 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан (31 декабря 2016 года: 13 филиалов).

Зарегистрированный офис Общества располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Иманова, 11.

2. Основа подготовки финансовой отчётности

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

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

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

Изменения в учётной политике

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

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» – «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, прибыли или убытки от изменения валютных курсов). Общество предоставило информацию как за текущий, так и за сравнительный период в *Примечании 23*.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы, связанной с нереализованными убытками. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Применение поправок не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Общества, поскольку Общество не имеет вычитаемых временных разниц или активов, которые относятся к сфере применения данных поправок.

(в тысячах тенге)

2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» – «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12 применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи. Данные поправки не оказали влияния на финансовое положение и результаты деятельности Общества.

3. Основные положения учётной политики

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты, предоставленные клиентам и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учёте финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчётности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учёте финансовых активов присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может пере классифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Общество берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

«Доходы первого дня»

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Общество немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («доходы первого дня») в составе прибыли или убытка. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в составе прибыли или убытка только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

Кредиты, предоставленные клиентам

Кредиты, предоставленные, клиентам представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов.

Кредиты, предоставленные Обществом, первоначально отражаются в учёте по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки. Когда Общество принимает кредитное обязательство выдать кредиты клиентам по ставкам ниже рыночных, обязательство по справедливой стоимости данных кредитных обязательств учитывается в прочих обязательствах в отчёте о финансовом положении со сторнирующей проводкой, включенной или в отчёт о прибылях и убытках, если решение принять такое обязательство было принято руководством Общества, или как предполагаемое распределение контролирующему Акционеру с контрольным пакетом акций, если решение принято в соответствии с инструкциями, полученными от контролирующего Акционера с контрольным пакетом акций.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

Кредитное обязательство впоследствии корректируется до справедливой стоимости через прибыль или убыток до выдачи кредита, когда кредитное обязательство уменьшается на выданное денежное возмещение, и оставшийся баланс учитывается как кредиты, выданные клиентам, в отчёте о финансовом положении. В результате, кредиты, предоставленные клиентам, первоначально признаются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении и впоследствии эти кредиты учитываются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки. Кредиты, предоставленные клиентам, учитываются за вычетом любых резервов под обесценение.

Оценка справедливой стоимости

Общество оценивает такие финансовые инструменты, как производные инструменты, по справедливой стоимости на каждую отчётную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в *Примечании 24*.

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 Общества 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.

Взаимозачёт

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя средства, неограниченные в использовании на текущих и срочных депозитных счетах со сроком погашения не более 90 (девяноста) дней с даты возникновения актива.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Заёмные средства

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

Налогообложение

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

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

Помимо этого, в Республике Казахстан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Общества. Эти налоги отражаются в составе расходов по налогам, кроме корпоративного подоходного налога в отчёте о прибылях и убытках и совокупном доходе.

Операционная аренда – Общество 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.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчётную дату Общество оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надёжно оценить.

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заёмщик или группа заёмщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Средства в кредитных организациях и кредиты, предоставленные клиентам

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов, предоставленных клиентам, учёт которых производится по амортизированной стоимости, Общество первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между текущей стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Текущая стоимость актива снижается за счёт использования счёта резерва, и сумма убытка признается в отчёте о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной текущей стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Общества. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счёта резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в отчёте о прибылях и убытках.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчёт приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней банковской системы кредитных рейтингов, с учётом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платёжном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесённых Обществом убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Реструктуризация кредитов

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Реструктуризация кредитов (продолжение)

Учёт подобной реструктуризации производится следующим образом:

- если изменяется валюта кредита, прекращается признание предыдущего кредита, а новый кредит признается в отчёте о финансовом положении;
- если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заёмщика, Общество использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заёмщика и кредит считается обесцененным после реструктуризации, Общество признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и текущей стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчётном периоде. Если кредит не является обесцененным в результате реструктуризации, Общество пересчитывает эффективную процентную ставку;
- Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Общества постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной или текущей эффективной процентной ставки по кредиту.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Общество передало право на получение денежных потоков от актива или приняло обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Общество либо (а) передало практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Общество передало 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 Общества в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной текущей стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Обществу.

Финансовые обязательства

Прекращение признания 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 текущей стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

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 признания.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)**Основные средства (продолжение)**

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.

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.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом по следующим годовым ставкам основанных на оценочных сроках полезного использования активов:

	Норма амортизации
Машины и оборудование	4-20%
Транспортные средства	10-25%
Прочие	10-33%

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

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость предназначена для получения доходов от сдачи недвижимости в аренду на длительный срок или доходов от прироста стоимости имущества, которое не используется Обществом в качестве основных средств.

Первоначально инвестиционная недвижимость оценивается по фактической стоимости, включая затраты по сделке. Балансовая стоимость включает стоимость замены частей существующей инвестиционной недвижимости, в момент, когда такие затраты понесены, при условии соблюдения критериев признания; и не включает затраты на повседневное обслуживание инвестиционного имущества. Инвестиционная недвижимость в последствии оценивается по себестоимости, минус накопленная амортизация. Инвестиционная недвижимость амортизируется на линейной основе в течение срока полезного использования, составляющего 50 лет.

Прекращение признания инвестиционной недвижимости в отчёте о финансовом положении осуществляется тогда, когда она либо выбыла, либо не ожидается получения экономических выгод в будущем. Любые доходы и убытки от выбытия инвестиционной недвижимости признаются в составе прибыли или убытка в том году, когда произошло прекращения признания.

Переводы в инвестиционную недвижимость и из инвестиционной недвижимости осуществляются только тогда, когда имеется изменение в использовании. При переводе из инвестиционной недвижимости в объект недвижимости, занимаемый собственником, не происходит изменение балансовой стоимости, т.к. Общество использует модель учёта по себестоимости для обеих категорий, как и для инвестиционной недвижимости, так и недвижимости, занимаемой собственником.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные 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 имеют ограниченный срок полезного использования и амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Активы, предназначенные для продажи

Общество классифицирует внеоборотные активы в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их текущей 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 Общества 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 ожидать в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов в качестве предназначенных для продажи.

Общество оценивает активы, классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений текущей стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. В случае наступления событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости активов, Общество отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже.

Изъятые залоговое обеспечение

Изъятые залоговое обеспечение представляет собой залоговое имущество, изъятые у заемщиков Общества в счет погашения задолженности по займам на добровольной или принудительной основе. Решение по принятию заложенного имущества на баланс Общества принимается Кредитным Комитетом, затем Правлением Общества. После проведения всех процедур, признание имущества на балансе Общества осуществляется по его текущей оценочной стоимости. Данные активы, учитываются в составе активов предназначенных для продажи в отчете о финансовом положении.

Уставный капитал

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

Дивиденды

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

Резерв по условному распределению

Когда Общество заключает кредитное соглашение с заемщиками по ставкам ниже рыночных от имени Акционера, разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью кредита при первоначальном признании учитывается в качестве резерва по условному распределению, как предполагаемое распределение Акционеру.

Дополнительный оплаченный капитал

Когда Общество получает займы или другую финансовую помощь от Акционера и государственных и бюджетных организаций Республики Казахстан по ставкам ниже рыночных, разница между полученным денежным возмещением и справедливой стоимостью займов или другой финансовой помощи на дату первоначального признания учитывается как дополнительный оплаченный капитал.

Резервы

Резервы признаются, если Общество вследствие определенного 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 надежности.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчёте о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчётности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Признание доходов и расходов

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которым ожидаемые 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 текущей 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 убытки по кредитам. Текущая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Обществом оценок платежей или поступлений. Скорректированная текущая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение текущей стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчётности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой текущей стоимости.

Пересчёт иностранных валют

Финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге, который является функциональной валютой и валютой представления отчётности Общества. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчётную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчёте операций в иностранных валютах, отражаются в отчёте о прибылях и убытках по статье «Чистый убыток по операциям в иностранной валюте». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

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

	2017 год	2016 год
Тенге/доллар США	332,33	333,29
Тенге/евро	398,23	352,42
Тенге/российский рубль	5,77	5,43

Сегментная отчётность

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Общества. Общество намерено применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

Общество планирует применить новый стандарт, признав совокупный эффект перехода в составе нераспределённой прибыли на 1 января 2018 года и не будет пересчитывать сравнительную информацию. Общество находится в процессе количественной оценки последствий применения МСФО (IFRS) 9, однако обоснованная оценка эффекта на данный момент не доступна.

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только платежи в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного 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 инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

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

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

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39. Производные финансовые инструменты будут продолжать оцениваться по ССПУ.

Подавляющее большинство кредитов, как ожидается, будет отвечать критерию SPPI и будет по-прежнему оцениваться по амортизированной стоимости, однако некоторые из кредитов будут реклассифицированы как оцениваемые по ССПУ.

(б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Компания признавала резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по всем своим долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или ССПСД, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовых гарантий. Резерв рассчитывается на основе ОКУ, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих двенадцати месяцев, если не произошло существенного увеличения кредитного риска с момента признания финансового инструмента; в последнем случае резерв рассчитывается на основе ОКУ за весь срок жизни актива. Если финансовый актив соответствует определению приобретенного или созданного кредитно-обесцененного финансового актива, резерв рассчитывается на основе изменения ОКУ за весь срок жизни актива.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, а в апреле 2016 года были внесены поправки. Новый стандарт заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Общество планирует применить новый стандарт используя модифицированный ретроспективный метод, признав совокупный эффект перехода в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года, без пересчета сравнительной информации.

МСФО (IFRS) 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, процентный и комиссионный доход, являющийся неотъемлемой частью финансовых инструментов, выходит за рамки требований МСФО (IFRS) 15 и будет регулироваться МСФО (IFRS) 9. В результате, применение данного стандарта не повлияет на значительную часть дохода Общества.

Общество в настоящее время не ожидает существенного эффекта в результате применения МСФО (IFRS) 15.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учёта потери контроля над дочерней организацией, которая продаётся ассоциированной организации или совместному предприятию или вносятся в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объёме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенёс дату вступления данных поправок в силу на неопределённый срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Общество будет применять данные поправки, когда они вступят в силу. Общество не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

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

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчётами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчётов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учёт изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестаёт классифицироваться как операция с расчётами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчётами долевыми инструментами.

При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трёх аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время Общество оценивает возможное влияние данных поправок на его финансовую отчётность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учёта в балансе, аналогично порядку учёта, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев).

(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)

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 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объёма информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода, либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определённые освобождения.

В 2018 году Общество продолжит оценивать возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою финансовую отчётность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

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

- определённые модификации для договоров страхования с прямым участием в инвестиционном доходе (метод переменного вознаграждения);
- упрощённый подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

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

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестаёт соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Организации должны применять данные поправки перспективно в отношении изменений характера использования, которые происходят на дату начала годового отчётного периода, в котором организация впервые применяет поправки, или после этой даты. Организация должна повторно проанализировать классификацию недвижимости, удерживаемой на эту дату, и, если применимо, произвести перевод недвижимости для отражения условий, которые существуют на эту дату. Допускается ретроспективное применение в соответствии с МСФО (IAS) 8, но только если это возможно без использования более поздней информации. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия данного факта. Общество будет применять данные поправки, когда они вступят в силу. Однако поскольку текущая деятельность Общества соответствует требованиям разъяснения, Общество не ожидает, что оно окажет влияние на её финансовую отчетность.

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

Данные усовершенствования включают следующие:

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

Краткосрочные освобождения, предусмотренные пунктами E3-E7 МСФО (IFRS) 1, были удалены, поскольку они выполняли свою функцию. Данные поправки вступают в силу 1 января 2018 года. Данные поправки не применяются к Обществу.

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

Поправки разъясняют следующее:

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

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу 1 января 2018 года. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт. Данные поправки не применимы к Обществу.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Временное освобождение впервые применяется в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Организация может принять решение о применении метода наложения, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9, и применять данный метод ретроспективно в отношении финансовых активов, классифицированных по усмотрению организации при переходе на МСФО (IFRS) 9. При этом организация пересчитывает сравнительную информацию, чтобы отразить метод наложения, в том и только в том случае, если она пересчитывает сравнительную информацию при применении МСФО (IFRS) 9. Данные поправки не применимы к Обществу.

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 признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Организации могут применять данное разъяснение ретроспективно. В качестве альтернативы организация может применять разъяснение перспективно в отношении всех активов, расходов и доходов в рамках сферы применения разъяснения, первоначально признанных на указанную дату или после неё:

- (i) начало отчётного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение; или
- (ii) начало предыдущего отчётного периода, представленного в качестве сравнительной информации в финансовой отчётности отчётного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия данного факта. Однако поскольку текущая деятельность Общества соответствует требованиям разъяснения, Общество не ожидает, что оно окажет влияние на её финансовую отчётность.

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

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

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

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

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

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

4. Существенные учётные суждения и оценки

Неопределенность оценок

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Резерв под обесценение кредитов

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

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

Оценка залогового обеспечения

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

(в тысячах тенге)

4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Налогообложение

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

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

Возмещаемость отложенных налоговых активов

Необходимо использовать суждение при определении того, признаются ли отложенные активы по корпоративному подоходному налогу в отчёте о финансовом положении. Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу, включая те, которые возникают по неиспользованным налоговым убыткам, требуют от руководства оценить вероятность того, что Общество будет генерировать достаточную налогооблагаемую прибыль в будущих периодах с целью использования признанных отложенных активов по корпоративному подоходному налогу. Допущения касательно генерирования налогооблагаемой прибыли в будущем зависят от оценок руководства относительно будущих потоков денежных средств. Эти оценки будущей налогооблагаемой прибыли основаны на прогнозах денежных потоков от операционной деятельности (процентные доходы, процентные расходы, резерв под обесценение) и суждении о применении существующего налогового законодательства в каждой юрисдикции. На способность Общества реализовать чистые отложенные активы по корпоративному подоходному налогу, отраженные по состоянию на отчётную дату, может повлиять то, насколько будущие денежные потоки и налогооблагаемая прибыль существенно отличаются от оценок.

Кроме того, будущие изменения налогового законодательства могут ограничить способность Общества получать налоговые вычеты в будущих периодах.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Денежные средства на текущих счетах в банках	7.046.961	30.072.352
Наличные денежные средства	21	26
Денежные средства и их эквиваленты	7.046.982	30.072.378

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2017 года денежные средства, размещенные на текущих счетах в банках, включали в себя средства в сумме 2.055.184 тысячи тенге или 29% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов, размещенные в АО «Банк ЦентрКредит» (на 31 декабря 2016 года: 9.674.581 тысяча тенге или 32% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов, размещенные в АО «Цеснабанк»).

(в тысячах тенге)

6. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	2017 год	2016 год
Займы, предоставленные банкам второго уровня	27.878.059	26.053.315
За вычетом резерва под обесценение	(6.206.647)	—
Средства в кредитных организациях	21.671.412	26.053.315

По состоянию на 31 декабря 2017 года средства в кредитных организациях включают в себя займы в тенге, предоставленные АО «Bank RBK», АО «Банк Астаны», АО «Народный банк Казахстана», АО «Qazaq Banki», АО «Евразийский Банк» и АО «Цеснабанк» на кредитование субъектов агропромышленного комплекса, со сроком погашения до 2026 года и ставками вознаграждения от 4,0% до 12,5% годовых (на 31 декабря 2016 года: от 8,0% до 12,5% годовых и сроком погашения до 2023 года).

Ниже приведены изменения в резерве под обесценение средств в кредитных организациях:

	2017 год	2016 год
На 1 января	—	(64.323)
(Отчисление)/уменьшение за год	(6.206.647)	64.323
На 31 декабря	(6.206.647)	—

7. Кредиты, предоставленные клиентам

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

	2017 год	2016 год
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	148.768.887	119.156.959
Кредиты, предоставленные физическим лицам	42.129.728	41.650.122
	190.898.615	160.807.081
За вычетом резерва под обесценение	(27.343.153)	(25.081.883)
Кредиты, предоставленные клиентам	163.555.462	135.725.198

Резерв под обесценение кредитов, предоставленных клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов, предоставленных клиентам:

	2017 год	2016 год
На 1 января	(25.081.883)	(19.712.568)
Отчисление за год	(2.611.967)	(6.629.690)
Списание	350.697	1.260.375
На 31 декабря	(27.343.153)	(25.081.883)
Обесценение на индивидуальной основе	(24.815.986)	(22.878.924)
Обесценение на совокупной основе	(2.527.167)	(2.202.959)
Итого резерв под обесценение кредитов, предоставленных клиентам	(27.343.153)	(25.081.883)
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	33.896.339	31.269.087

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

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

(в тысячах тенге)

7. Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)**Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск (продолжение)**

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения. В 2017 году убыток в размере 11.304.161 тысяча тенге (в 2016 году: 8.016.394 тысячи тенге), возникший в результате признания по справедливой стоимости кредитов, предоставленных клиентам в 2017 году по ставке ниже рыночной за счет средств, полученных от Акционера, был признан в составе капитала как увеличение резерва по условному распределению (Примечание 19).

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе

Процентные доходы Общества по кредитам, оцененным на индивидуальной основе как обесцененные, за год закончившийся 31 декабря 2017 года, составляют 985.179 тысяч тенге (в 2016 году: 1.155.482 тысячи тенге).

Концентрация кредитов, предоставленных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2017 года концентрация кредитов, выданных Обществом десяти крупнейшим заёмщикам, составила 25.130.056 тысяч тенге или 13% от совокупного кредитного портфеля (на 31 декабря 2016 года: 26.120.148 тысяч тенге или 15% от совокупного кредитного портфеля).

8. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

По состоянию на 31 декабря 2017 года инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, представлены дисконтными нотами НБРК с балансовой стоимостью 51.175.874 тысячи тенге (на 31 декабря 2016 года: 23.306.474 тысячи тенге) со сроком погашения в 2018 году (на 31 декабря 2016 года: в 2017 году).

9. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлено движение по статьям инвестиционной недвижимости:

	<i>Здания</i>
Первоначальная стоимость	
На 31 декабря 2015 года	426.300
Поступления	—
На 31 декабря 2016 года	426.300
Поступления	—
На 31 декабря 2017 года	426.300
Накопленная амортизация	
На 31 декабря 2015 года	(66.727)
Начисленная амортизация	(10.942)
На 31 декабря 2016 года	(77.669)
Начисленная амортизация	(10.937)
На 31 декабря 2017 года	(88.606)
Остаточная стоимость	
На 31 декабря 2016 года	348.631
На 31 декабря 2017 года	337.694

Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости в 2017 году составил 51.792 тысячи тенге (в 2016 году: 53.825 тысяч тенге).

(в тысячах тенге)

10. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Земля</i>	<i>Машины и оборудова- ние</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2015 года	5.397	256.437	56.548	93.467	411.849
Переводы	—	20.453	—	(20.453)	—
Поступления	—	11.079	—	9.246	20.325
Выбытия	—	(7.224)	—	(2.102)	(9.326)
На 31 декабря 2016 года	5.397	280.745	56.548	80.158	422.848
Поступления	—	31.323	62.200	13.165	106.688
Выбытия	—	(49)	(12.560)	(1.708)	(14.317)
На 31 декабря 2017 года	5.397	312.019	106.188	91.615	515.219
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2015 года	—	(99.467)	(21.325)	(46.299)	(167.091)
Переводы	—	(13.647)	—	13.647	—
Начисленная амортизация	—	(40.803)	(5.655)	(9.763)	(56.221)
Выбытия	—	7.151	—	1.682	8.833
На 31 декабря 2016 года	—	(146.766)	(26.980)	(40.733)	(214.479)
Начисленная амортизация	—	(44.638)	(17.762)	(7.158)	(69.558)
Выбытия	—	36	9.425	1.413	10.874
На 31 декабря 2017 года	—	(191.368)	(35.317)	(46.478)	(273.163)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2016 года	5.397	133.979	29.568	39.425	208.369
На 31 декабря 2017 года	5.397	120.651	70.871	45.137	242.056

11. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Программное обеспечение</i>
Первоначальная стоимость	
На 31 декабря 2015 года	473.078
Поступления	71.672
Выбытия	(9.097)
На 31 декабря 2016 года	535.653
Поступления	104.164
Выбытия	(24.067)
На 31 декабря 2017 года	615.750
Накопленная амортизация	
На 31 декабря 2015 года	(297.831)
Начисленная амортизация	(53.238)
Выбытия	9.097
На 31 декабря 2016 года	(341.972)
Начисленная амортизация	(66.886)
Выбытия	24.067
На 31 декабря 2017 года	(384.791)
Остаточная стоимость	
На 31 декабря 2016 года	193.681
На 31 декабря 2017 года	230.959

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, поступления включают нематериальный актив на сумму 45.000 тысяч тенге, который был переведён 2 мая 2017 года из прочих активов в связи с введением его в эксплуатацию.

(в тысячах тенге)

12. Прочие активы

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, прочие активы включают в себя следующие позиции:

	2017 год	2016 год
Изъятное залоговое обеспечение	—	332.094
Торговая дебиторская задолженность	564.672	365.959
Расходы будущих периодов	68.983	63.890
Прочие активы	10.178	60.834
Итого прочие активы, до вычета резерва под обесценение	643.833	822.777
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	(19.521)	(27.251)
Прочие активы	624.312	795.526

По состоянию 31 декабря 2016 года изъятное залоговое обеспечение включает в себя недвижимость, взысканную Обществом с заёмщиков, не выполнивших свои обязательства перед Обществом по выплате кредитов. В 2017 году Общество реклассифицировало данные активы в состав активов, предназначенных для продажи.

13. Задолженность перед Акционером

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов задолженность перед Акционером включает в себя следующие позиции:

	Дата погашения	Номинальная процентная ставка в год, %	Валюта	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Инвестиционный заём по соглашению № 36	30 декабря 2023 года	1,02%	Тенге	7.065.853	8.493.793
Заём по соглашению № 61	24 августа 2032 года	0,32%	Тенге	2.472.133	—
Заём по соглашению № 148	10 декабря 2019 года	9,00%	Тенге	3.001.640	4.324.784
Заём по соглашению № 124	1 января 2023 года	10,00%	Тенге	322.289	399.868
Заём по соглашению № 70	13 октября 2024 года	0,32%	Тенге	731.052	—
Заём по соглашению № 148	10 декабря 2019 года	1,00%	Тенге	152.186	143.259
Задолженность перед Акционером				13.745.153	13.361.704

Инвестиционный заём по соглашению № 36

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, задолженность перед Акционером включает задолженность по Рамочному соглашению о займе № 36 от 18 мая 2009 года. В соответствии с условиями данного соглашения, Обществу был предоставлен инвестиционный заём на реализацию комплекса мероприятий на создание, расширение и модернизацию производства в агропромышленном секторе. Эффективные процентные ставки по траншам, полученным в рамках данного соглашения, составляют 4,5%-6,19% в год.

Заём по соглашению № 61

24 августа 2017 года Обществом было заключено соглашение о займе № 61 с Акционером. Эффективная процентная ставка по траншам, полученным в рамках соглашения, составляет 8,37% в год. Заём предназначен для направления средств субъектам агропромышленного комплекса на реализацию комплекса мероприятий, направленных на создание, расширение и модернизацию материального производства, производственной инфраструктуры в агропромышленном комплексе.

(в тысячах тенге)

13. Задолженность перед Акционером (продолжение)**Заём по соглашению № 148**

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

11 февраля 2015 года было заключено Дополнительное соглашение № 1 к Рамочному соглашению о займе № 148, согласно которому на все транши, полученные после 1 января 2015 года, проценты начисляются по номинальной ставке 9,00% годовых. Эффективные процентные ставки по траншам, полученным в рамках Рамочного соглашения о займе № 148, составляют 9,63%-11,63% в год.

Заём по соглашению № 124

23 декабря 2015 года Обществом было заключено соглашение о займе № 124 с Акционером. Первоначальная сумма займа составляла 591.108 тысяч тенге. Эффективная процентная ставка по траншам, полученным в рамках соглашения, составляет 9,63% в год. Заём предназначен для реструктуризации/рефинансирования кредитных/лизинговых обязательств заемщиков, возникших до 1 января 2014 года, в связи с получением кредита/лизинга на цели пополнения оборотных средств, приобретение основных средств и строительство, а также на рефинансирование задолженности, возникшей в связи с получением кредита/лизинга на вышеуказанные цели.

Заём по соглашению № 70

13 октября 2017 года Обществом был заключен Договор займа № 70 с Акционером. Сумма по Договору составляет 5.000.000 тысяч тенге по ставке привлечения 0,32% годовых. Заём предназначен для кредитования кредитных товариществ и лизинговых компаний для последующего финансирования субъектов АПК на приобретение новой прицепной и навесной почвообрабатывающей, кормозаготовительной техники, оборудования по подработке и сушке сельскохозяйственных культур, оборудования для животноводства отечественного производства. Эффективная процентная ставка по займу составляет 8,6% в год.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, обязательства по выполнению финансовых ограничительных условий по задолженности перед Акционером отсутствуют.

14. Средства кредитных организаций

	<i>Дата погашения</i>	<i>Номинальная процентная ставка в год, %</i>	<i>Валюта</i>	<i>На 31 декабря 2017 года</i>	<i>На 31 декабря 2016 года</i>
АО «Банк Центр Кредит»	31 июля 2018 года	12%	Тенге	1.515.288	—
Средства в кредитных организациях				1.515.288	—

26 октября 2017 года и 31 октября 2017 года Общество получило краткосрочные займы от АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 1.500.000 тысяч тенге со сроком погашения до 26 июля 2018 года и 31 июля 2018 года в рамках заключенного Соглашения об установлении лимита кредитования № 10А/2016/U/S/06260 от 18 ноября 2016 года. Ставка кредитования по данным заемным средствам составила 12% годовых.

(в тысячах тенге)

15. Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>Дата погашения</i>	<i>Ставка в год, %</i>	<i>Валюта</i>	<i>На 31 декабря 2017 года</i>	<i>На 31 декабря 2016 года</i>
Облигации с фиксированным доходом (1 выпуск 3 облигационной программы)	30 декабря 2021 года	8,5%	Тенге	23.835.996	23.818.987
Облигации с фиксированным доходом (2 выпуск 2 облигационной программы)	17 декабря 2022 года	8,0%	Тенге	17.819.148	17.753.589
Облигации с фиксированным доходом (1 выпуск 2 облигационной программы)	20 февраля 2023 года	8,5%	Тенге	10.105.772	10.076.044
Коммерческие облигации с фиксированным доходом	13 сентября 2018 года	11%	Тенге	10.091.667	—
Облигации с фиксированным доходом (2 выпуск 3 облигационной программы)	22 июня 2026 года	14%	Тенге	5.015.395	—
Выпущенные долговые ценные бумаги				66.867.978	51.648.620

В течение 2017 года, Общество разместило облигации 2 выпуска третьей облигационной программы с общей номинальной стоимостью 5.000.000 тысяч тенге. Облигации были размещены Обществом на КФБ и были полностью приобретены Акционером.

13 декабря 2017 года Обществом были размещены краткосрочные коммерческие облигации с общей номинальной стоимостью 10.000.000 тысяч тенге на организованном рынке со сроком погашения 13 сентября 2018 года.

16. Задолженность перед государственными и бюджетными организациями**Программа развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017-2021 годы**

В течение 2017 года Общество заключило семнадцать соглашений о займах с местными исполнительными органами в рамках реализации Программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017-2021 годы, утверждённой Постановлением Правительства Республики Казахстан № 919 от 29 декабря 2016 года. Общая сумма полученных средств составляет 12.731.936 тысяч тенге с номинальными ставками вознаграждения 0,01% годовых. Эффективные процентные ставки по займам составляют 8,9% годовых. Займы предназначены для целей фондирования микрофинансовых организаций и кредитных товариществ для кредитования бизнес-проектов в рамках Программы. По состоянию на 31 декабря 2017 года задолженность Общества в рамках данной Программы составляет 7.464.102 тысячи тенге (на 31 декабря 2016 года: 0).

Дорожная карта занятости 2020

В августе 2016 года Общество заключило два соглашения о займах с Государственным учреждением «Управление предпринимательства, индустриально-инновационного развития и туризма Южно-Казахстанской области» и с акиматом Алматинской области в рамках реализации Дорожной карты 2020, утверждённой Постановлением Правительства Республики Казахстан № 162 от 31 марта 2015 года. Средства, полученные по вышеуказанным соглашениям, имеют эффективные процентные ставки по займам в размере 13,3% годовых и номинальные ставки вознаграждения в размере 0,01% годовых. Займы предназначены для целей обеспечения устойчивого и сбалансированного роста регионального предпринимательства в сельской местности на 2016-2017 годы, а также для поддержания действующих и создания новых постоянных рабочих мест в рамках Дорожной карты занятости 2020. По состоянию на 31 декабря 2017 года задолженность Общества по данным соглашениям составляет 2.427.065 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 2.192.352 тысячи тенге).

(в тысячах тенге)

17. Прочие обязательства

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2017 год	2016 год
Обязательства по договору цессии	1.282.221	–
Субсидирование ставок вознаграждения Министерством сельского хозяйства Республики Казахстан в рамках программы по поддержке сельского хозяйства	854.272	353.077
Кредиторская задолженность	79.800	101.236
Задолженность перед работниками по заработной плате и налогам	6.924	85.153
Обязательства по пенсионным выплатам и социальным отчислениям	10.294	28.492
Прочее	74.123	54.605
Прочие обязательства	2.307.634	622.563

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, прочие обязательства Общества включали суммы, полученные от Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан для возмещения субсидируемой части вознаграждения по кредитам, выданным клиентам на приобретение сельскохозяйственных животных в рамках бюджетной программы 056 «Субсидирование ставок вознаграждения по кредитам, а также лизингу технологического оборудования и сельскохозяйственной техники».

Обязательства Общества по договору цессии представлены задолженностью, возникшей в рамках договора уступки прав требования от 22 декабря 2017 года, заключенного между Обществом, ТОО «KazMeat» и АО «KazAgroПродукт». В результате сделки Общество признало убыток в сумме 1.166.025 тысяч тенге в составе прочих расходов. В соответствии с вышеуказанными договорами Общество получило права требования к заемщикам ТОО «KazBeef Ltd» и ТОО «Щучинский гормолазавод» со справедливой стоимостью 113.714 тысяч тенге.

18. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают следующие позиции:

	2017 год	2016 год
Расход по текущему корпоративному подоходному налогу	(856.295)	(640.884)
Расход по отложенному корпоративному подоходному налогу	(548.530)	(185.969)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(1.404.825)	(826.853)

	2017 год	2016 год
Отложенный корпоративный подоходный налог, признанный в отчете о прибылях и убытках	(548.530)	(185.969)
Отложенный корпоративный подоходный налог, признанный в капитале	833.975	1.218.234
Изменение в отложенном корпоративном подоходном налоге	285.445	1.032.265

По состоянию на 31 декабря 2017 года активы Общества по текущему корпоративному подоходному налогу составляют 39.453 тысячи тенге (на 31 декабря 2016 года: 205.713 тысяч тенге). Казахстанские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка корпоративного подоходного налога для Общества составляла 20,0% в 2017 и 2016 годах.

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

	2017 год	2016 год
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	8.387.634	3.747.885
Официальная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке	(1.677.526)	(749.577)
Необлагаемые доходы/(расходы, не относимые на вычет)	272.701	(77.276)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(1.404.825)	(826.853)

(в тысячах тенге)

18. Налогообложение (продолжение)

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

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Возникновение и уменьшение временных разниц			2017 год
	2015 год	В отчёте о прибылях и убытках	В составе капитала	2016 год	В отчёте о прибылях и убытках	В составе капитала	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Кредиты клиентам	809.770	(341.503)	1.603.279	2.071.546	(777.753)	2.260.832	3.554.625
Резерв по дебиторской задолженности	—	24.323	—	24.323	(6.287)	—	18.036
Краткосрочные оценочные обязательства	30.577	3.632	—	34.209	11.130	—	45.339
Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу	840.347	(313.548)	1.603.279	2.130.078	(772.910)	2.260.832	3.618.000
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц							
Задолженность перед Акционером	(352.621)	98.977	(21.531)	(275.175)	91.316	(319.109)	(502.968)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	—	23.981	(363.514)	(339.533)	128.107	(1.107.748)	(1.319.174)
Основные средства и нематериальные активы	(60.704)	4.621	—	(56.083)	4.957	—	(51.126)
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	(413.325)	127.579	(385.045)	(670.791)	224.380	(1.426.857)	(1.873.268)
Чистый отложенный актив по корпоративному подоходному налогу	427.022	(185.969)	1.218.234	1.459.287	(548.530)	833.975	1.744.732

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

	2017 год	2016 год
По активам	2.260.832	1.603.279
По обязательствам	(1.426.857)	(385.045)
Экономия по корпоративному подоходному налогу, признанная в составе капитала	833.975	1.218.234

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

19. Капитал

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

	Количество акций (штук)	Стоимость размещения (в тенге)	Итого
На 31 декабря 2015 года	94.227.371		94.227.371
Увеличение уставного капитала	64.403.000	1.000	64.403.000
На 31 декабря 2016 года	158.630.371		158.630.371
На 31 декабря 2017 года	158.630.371		158.630.371

(в тысячах тенге)

19. Капитал (продолжение)

5 марта 2016 года Акционер Общества одобрил решение об эмиссии 23.150.000 простых акций. Указанная эмиссия была зарегистрирована Национальным Банком Республики Казахстан 25 марта 2016 года.

30 сентября 2016 года в соответствии с решением Акционера уставный капитал Общества был увеличен на 41.253.000 простых акций. Указанная эмиссия была зарегистрирована Национальным Банком Республики Казахстан 26 октября 2016 года.

По состоянию на 31 декабря 2017 года, объявленные и выпущенные в обращение простые акции Общества в количестве 158.630.371 акция (на 31 декабря 2016 года: 158.630.371 акция) были полностью оплачены единственным Акционером по цене размещения 1 тысяча тенге за одну простую акцию.

В 2016 году в соответствии с решением единственного Акционера от 27 мая 2016 года, Общество объявило и выплатило дивиденды в сумме 542.664 тысячи тенге или 5,76 тенге на одну простую акцию, за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

В 2017 году в соответствии с решением единственного Акционера от 26 мая 2017 года, Общество объявило и выплатило дивиденды в сумме 1.460.516 тысяч тенге или 9,21 тенге на одну простую акцию, за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

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

Ниже представлено движение по статьям дополнительного оплаченного капитала и резервов за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов:

	<i>Резервный капитал</i>	<i>Дополнительный оплаченный капитал</i>	<i>Резерв по условному распределению</i>
На 31 декабря 2015 года	1.086.111	5.291.347	(8.594.957)
Резерв по условному распределению за год (Примечание 7)	—	—	(8.016.394)
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (Примечание 18)	—	—	1.603.279
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера и государственных организаций, по справедливой стоимости	—	1.925.226	—
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от Акционера и государственных организаций, по справедливой стоимости (Примечание 18)	—	(385.045)	—
Увеличение резервного капитала за счёт нераспределенной прибыли	—	—	—
На 31 декабря 2016 года	1.086.111	6.831.528	(15.008.072)
Резерв по условному распределению за год (Примечание 7)	—	—	(11.304.161)
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (Примечание 18)	—	—	2.260.832
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера и государственных организаций, по справедливой стоимости	—	7.134.283	—
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от Акционера и государственных организаций, по справедливой стоимости (Примечание 18)	—	(1.426.857)	—
Увеличение резервного капитала за счёт нераспределенной прибыли	1.460.516	—	—
На 31 декабря 2017 года	2.546.627	12.538.954	(24.051.401)

(в тысячах тенге)

19. Капитал (продолжение)

На 31 декабря 2017 года балансовая стоимость одной простой акции, рассчитанная согласно методологии Казахстанской фондовой биржи, составляет 960,27 тенге (на 31 декабря 2016 года: 946,72 тенге):

	2017 год	2016 года
Активы	247.112.593	218.368.572
За вычетом нематериальных активов	(230.959)	(193.681)
За вычетом обязательств	(94.553.915)	(67.996.284)
Чистые активы	152.327.719	150.178.607
Количество простых акций на 31 декабря, штук	158.630.371	158.630.371
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	960,27	946,72

20. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

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

	2017 год	2016 года
Расходы на персонал и прочие выплаты	(1.917.765)	(1.775.971)
Расходы на социальное обеспечение	(191.865)	(174.610)
Расходы на персонал	(2.109.630)	(1.950.581)
Юридические и консультационные услуги	(433.241)	(296.281)
Содержание и аренда помещений	(373.369)	(343.270)
Износ и амортизация (Примечание 9, 10, 11)	(147.381)	(120.402)
Маркетинг и реклама	(95.176)	(99.579)
Командировочные расходы	(66.082)	(58.450)
Расходы, связанные с оценкой залогового имущества	(56.980)	(47.678)
Материалы, в том числе горюче-смазочные материалы	(46.405)	(41.090)
Техническое обслуживание основных средств	(38.268)	(46.545)
Расходы на страхование	(32.581)	(34.276)
Расходы на благотворительные цели и спонсорская помощь	(26.935)	(26.558)
Услуги связи	(23.872)	(23.835)
Обучение персонала	(21.308)	(12.973)
Банковские услуги	(11.561)	(6.001)
Госпошлина	(5.612)	(45.941)
Прочие	(134.132)	(85.778)
Прочие операционные расходы	(1.512.903)	(1.288.657)

21. Договорные и условные обязательства**Обязательства кредитного характера**

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

	2017 год	2016 года
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	38.118.487	57.184.942
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	12.943	9.551
Договорные и условные обязательства	38.131.430	57.194.493

Многие из указанных условных обязательств кредитного характера могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого договорные условные обязательства кредитного характера, указанные в таблице выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств. Условные обязательства по предоставлению кредитов не представляют безусловные обязательства Общества.

(в тысячах тенге)

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Неиспользованные кредитные линии

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

Условия ведения деятельности

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

В 2017 году негативное влияние на казахстанскую экономику продолжали оказывать низкие цены на сырую нефть и волатильность обменного курса тенге по отношению к основным иностранным валютам.

Руководство Общества считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

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 Общества может быть оспорено соответствующими региональными 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 пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определенных обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды.

Руководство Общества считает, что по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Общества по соблюдению налогового, валютного и таможенного законодательства будут подтверждены.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Общество 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 Общества в будущем.

22. Управление рисками

Введение

Деятельности Общества присущи риски. Общество 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 Общества, и каждый отдельный сотрудник Общества несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Общество подвержено кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Общество также подвержено операционным рискам.

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

Структура управления рисками

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

(в тысячах тенге)

22. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Совет директоров

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

Правление

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

Контроль рисков

Департамент риск-менеджмента отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля, а также, за контроль за соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска Общества. В состав Департамента риск-менеджмента входят два структурных подразделения: отдел финансовых рисков и отдел кредитных рисков.

Департамент казначейства

Департамент казначейства Общества отвечает за управление активами и обязательствами Общества, а также общей финансовой структурой. Департамент казначейства также несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Общества.

Служба внутреннего аудита

Процессы управления рисками, проходящие в Обществе, ежегодно проверяются службой внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Обществом. Служба внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Правлению и Совету Директоров Общества.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Общества 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.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных КазАгро для Общества лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Общество.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Совету директоров и руководителям каждого из подразделений Общества. В отчёте содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Ежемесячно предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов. Ежеквартально Совет директоров Общества получает подробный отчёт о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Общества и принятия соответствующих решений.

Чрезмерные концентрации риска

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Общества включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

(в тысячах тенге)

22. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск**

Кредитный риск – риск того, что Общество понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Общество управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Общество готово принять по отдельным контрагентам, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска. Так, во избежание концентрации кредитного риска у одного или группы аффилированных между собой компаний, установлен лимит в размере не более 25,00% от собственного капитала Общества. Лимиты на банки-контрагенты по межбанковским операциям устанавливаются Акционером.

Обществом разработана процедура проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения, который осуществляют отдельные подразделения Общества. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Обществу оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

Максимальный размер кредитного риска по статьям отчета о финансовом положении, без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачёте и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражены их балансовой стоимостью.

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

Кредитное качество по классам финансовых активов

Общество управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям баланса на основании системы кредитных рейтингов Общества. Кредиты, выданные клиентам с хорошим финансовым положением и у которых отсутствует просроченная задолженность, классифицированы как стандартные. В случае наличия ряда факторов обесценения, включающих в себя просроченные платежи свыше 90 дней на коллективной основе, данные займы включаются в категорию «просроченные, но не обесцененные индивидуально».

<i>На 31 декабря 2017 года</i>	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Просроченные, но не обесцененные индивидуально</i>	<i>Индивидуально обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	7.046.961	–	–	7.046.961
Средства в кредитных организациях	10.914.277	–	16.963.782	27.878.059
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	51.175.874	–	–	51.175.874
Кредиты, предоставленные клиентам	141.655.678	15.346.598	33.896.339	190.898.615
Итого	210.792.790	15.346.598	50.860.121	276.999.509

<i>На 31 декабря 2016 года</i>	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Просроченные, но не обесцененные индивидуально</i>	<i>Индивидуально обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	30.072.378	–	–	30.072.378
Средства в кредитных организациях	26.053.315	–	–	26.053.315
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	23.306.474	–	–	23.306.474
Кредиты, предоставленные клиентам	90.051.824	39.486.170	31.269.087	160.807.081
Итого	169.483.991	39.486.170	31.269.087	240.239.248

Согласно своей политике, Общество должно осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам.

(в тысячах тенге)

22. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Анализ просроченных, но не обесцененных кредитов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа*

На 31 декабря 2017 и 2016 годов, просроченные, но не обесценённые индивидуальные кредиты, представлены следующим образом:

<i>Кредиты, предоставленные клиентам</i>	<i>Менее 30 дней</i>	<i>31-60 дней</i>	<i>61-90 дней</i>	<i>Свыше 90 дней</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2017 года	4.240.673	2.086.991	567.444	8.451.490	15.346.598
На 31 декабря 2016 года	24.140.706	5.742.253	1.777.233	7.825.978	39.486.170

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 90 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Общество проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми, а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчётную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива. Руководство подразделения отвечает за определение этого периода, который может длиться до одного года. Затем резерв под обесценение проверяется руководством кредитного подразделения Общества на предмет его соответствия общей политике Общества.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

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

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Общества по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2017 года					
Задолженность перед Акционером	94.334	453.949	10.311.951	6.453.622	17.313.856
Средства кредитных организаций	570.841	1.000.802	–	–	1.571.643
Выпущенные долговые ценные бумаги	425.000	15.354.683	58.993.619	17.875.000	92.648.302
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	–	3.349	3.769.706	12.723.423	16.496.478
Прочие финансовые обязательства	–	–	382.435	2.117.074	2.499.509
Итого недисконтированных финансовых обязательств	1.090.175	16.812.783	73.457.711	39.169.119	130.529.788

(в тысячах тенге)

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

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения (продолжение)

<i>На 31 декабря 2016 года</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Задолженность перед Акционером	582.929	3.163.524	12.000.979	—	15.747.432
Выпущенные долговые ценные бумаги	425.000	3.829.683	39.958.732	30.914.570	75.127.985
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	—	589	3.891.213	—	3.891.802
Итого недисконтированных финансовых обязательств	1.007.929	6.993.796	55.850.924	30.914.570	94.767.219

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 и валютные курсы.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Процентные ставки по активам и обязательствам Общества являются фиксированными.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

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

<i>Валюта</i>	<i>2017 год</i>		<i>2016 год</i>	
	<i>Изменение в валютном курсе, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>	<i>Изменение в валютном курсе, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>
Доллары США	+10,00%	—	+13,00%	798
Доллары США	-10,00%	—	-13,00%	(798)

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестаёт функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Общество 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 Общество 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)

23. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Прим.	Задолжен- ность перед Акционером	Средства кредитных организаций	Выпущен- ные долго- вые ценные бумаги	Задолжен- ность перед государст- венными и бюджет- ными орга- низациями	Итого обяза- тельства по финансовой деятельности
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года		27.360.358	—	27.742.150	19.942	55.122.450
Поступления от выпуска	14	45.519.031	—	22.826.050	3.890.000	72.235.081
Погашение		(59.739.473)	—	—	(19.810)	(59.759.283)
Дисконт при первоначальном признании обязательств по справедливой стоимости	19	(135.357)	—	—	(1.789.869)	(1.925.226)
Прочее		357.145	—	1.080.420	92.089	1.529.654
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года		13.361.704	—	51.648.620	2.192.352	67.202.676
Поступления от выпуска	14	4.924.242	1.500.000	14.997.895	12.731.935	34.154.072
Погашение		(3.336.264)	—	—	(134.967)	(3.471.231)
Дисконт при первоначальном признании обязательств по справедливой стоимости	19	(1.501.950)	—	—	(5.632.333)	(7.134.283)
Прочее		297.421	15.288	221.463	734.180	1.268.352
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года		13.745.153	1.515.288	66.867.978	9.891.167	92.019.586

Статья «Прочее» отражает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по обязательствам, относящимся к финансовой деятельности. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

(в тысячах тенге)

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

		<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого</i>
		<i>Котировки на актив-ных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значитель-ные наблю-даемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значитель-ные нена-блюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	
<i>Дата оценки</i>					
На 31 декабря 2017 года					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2017 года	7.046.982	—	—	7.046.982
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2017 года	—	16.650.563	—	16.650.563
Кредиты, предоставленные клиентам	31 декабря 2017 года	—	—	139.301.951	139.301.951
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	31 декабря 2017 года	51.175.874	—	—	51.175.874
Прочие финансовые активы	31 декабря 2017 года	—	—	545.151	545.151
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2017 года	—	1.448.683	—	1.448.683
Задолженность перед Акционером	31 декабря 2017 года	—	12.417.053	—	12.417.053
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2017 года	63.945.176	—	—	63.945.176
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	31 декабря 2017 года	—	10.428.072	—	10.428.072
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2017 года	—	1.647.626	1.025.413	2.673.039
На 31 декабря 2016 года					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2016 года	30.072.378	—	—	30.072.378
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2016 года	—	20.167.315	—	20.167.315
Кредиты, предоставленные клиентам	31 декабря 2016 года	—	—	116.381.309	116.381.309
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	31 декабря 2016 года	23.306.474	—	—	23.306.474
Прочие финансовые активы	31 декабря 2016 года	—	—	367.458	367.458
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Задолженность перед Акционером	31 декабря 2016 года	—	11.061.781	—	11.061.781
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2016 года	52.046.590	—	—	52.046.590
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	31 декабря 2016 года	—	2.474.733	—	2.474.733

(в тысячах тенге)

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанный доход/(расход)</i>
<i>На 31 декабря 2017 года</i>			
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7.046.982	7.046.982	—
Средства в кредитных организациях	21.671.412	16.650.563	(5.020.849)
Кредиты, предоставленные клиентам	163.555.462	139.301.951	(24.253.511)
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	51.175.874	51.175.874	—
Прочие финансовые активы	545.151	545.151	—
Финансовые обязательства			
Задолженность перед Акционером	13.745.153	12.417.053	1.328.100
Средства кредитных организаций	1.515.288	1.448.683	66.605
Выпущенные долговые ценные бумаги	66.867.978	63.945.176	2.922.802
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	9.891.167	10.428.072	(536.905)
Прочие финансовые обязательства	2.307.634	2.673.039	(365.405)
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(25.859.163)
<i>На 31 декабря 2016 года</i>			
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	30.072.378	30.072.378	—
Средства в кредитных организациях	26.053.315	20.167.315	(5.886.000)
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	23.306.474	23.306.474	—
Кредиты, предоставленные клиентам	135.725.198	116.381.309	(19.343.889)
Прочие финансовые активы	365.959	367.458	1.499
Финансовые обязательства			
Задолженность перед Акционером	13.361.704	11.061.781	2.299.923
Выпущенные долговые ценные бумаги	51.648.620	52.046.590	(397.970)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	2.192.352	2.474.733	(282.381)
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(23.608.817)

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трёх месяцев), допускается, что их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования, сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой и плавающей ставкой

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

(в тысячах тенге)

25. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных не дисконтированных обязательствах Общества по погашению раскрыта в *Примечании 23 «Управление рисками»*.

	2017 год			2016 год		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	7.046.982	—	7.046.982	30.072.378	—	30.072.378
Средства в кредитных организациях	4.056.828	17.614.584	21.671.412	6.968.241	19.085.074	26.053.315
Кредиты, предоставленные клиентам	67.193.683	96.361.779	163.555.462	39.920.242	95.804.956	135.725.198
Активы, предназначенные для продажи	443.657	—	443.657	—	—	—
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	51.175.874	—	51.175.874	23.306.474	—	23.306.474
Инвестиционная недвижимость	—	337.694	337.694	—	348.631	348.631
Основные средства	—	242.056	242.056	—	208.369	208.369
Нематериальные активы	—	230.959	230.959	—	193.681	193.681
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	39.453	—	39.453	205.713	—	205.713
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	—	1.744.732	1.744.732	—	1.459.287	1.459.287
Прочие активы	388.312	236.000	624.312	511.609	283.917	795.526
Итого активов	130.344.789	116.767.804	247.112.593	100.984.657	117.383.915	218.368.572
Финансовые обязательства						
Задолженность перед Акционером	294.353	13.450.800	13.745.153	3.400.560	9.961.144	13.361.704
Средства кредитных организаций	1.515.288	—	1.515.288	—	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	11.455.414	55.412.564	66.867.978	1.346.247	50.302.373	51.648.620
Задолженность перед государственным и бюджетным организациям	69	9.891.098	9.891.167	217	2.192.135	2.192.352
Краткосрочные оценочные обязательства	226.695	—	226.695	171.045	—	171.045
Прочие обязательства	1.025.413	1.282.221	2.307.634	622.563	—	622.563
Итого обязательств	14.517.232	80.036.683	94.553.915	5.540.632	62.455.652	67.996.284
Чистая позиция	115.827.557	36.731.121	152.558.678	95.444.025	54.928.263	150.372.288

(в тысячах тенге)

26. 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 Общества.

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

	2017 год			2016 год		
	Акционер	Компании под общим контролем	Государственные и бюджетные организации	Акционер	Компании под общим контролем	Государственные и бюджетные организации
Кредиты полученные на 1 января	13.361.704	—	2.192.352	27.360.358	—	19.942
Кредиты полученные	4.924.242	—	12.731.935	45.519.031	—	3.890.000
Кредиты погашенные	(3.336.264)	—	(134.967)	(59.739.473)	—	(19.810)
Прочие разницы	(1.204.529)	—	(4.898.153)	221.788	—	(1.697.780)
Кредиты полученные на 31 декабря	13.745.153	—	9.891.167	13.361.704	—	2.192.352
Выпущенные долговые ценные бумаги на 1 января	50.830.831	797.174	—	26.924.361	797.174	—
Размещенные долговые ценные бумаги	4.997.895	—	—	22.826.050	—	—
Прочие разницы	129.796	—	—	1.080.420	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги на 31 декабря	55.958.522	797.174	—	50.830.831	797.174	—
Прочие обязательства на 31 декабря	—	1.282.221	—	—	—	—
Процентные расходы по займам полученным	(950.193)	—	(641.611)	(1.552.760)	—	(120.111)
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(4.587.529)	(63.583)	—	(3.506.825)	(63.583)	—
Процентные расходы по прочим обязательствам	—	(2.482)	—	—	—	—

Займы, полученные от Акционера, по состоянию на 31 декабря 2017 года имеют эффективные процентные ставки от 4,5% до 11,63% годовых (на 31 декабря 2016 года: от 4,5% до 11,63% годовых).

Займы, полученные от государственных и бюджетных организаций, на 31 декабря 2017 года имеют эффективные процентные ставки от 8,9% до 13,3% годовых.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал в 2017 и 2016 годах состоял из 5 человек. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2017 год	2016 год
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	88.494	78.032
Отчисления на социальное обеспечение	9.167	8.072
Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу	97.661	86.104

(в тысячах тенге)

27. Достаточность капитала

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

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Общество полностью соблюдало все внешние установленные требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Общества состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

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

НБРК требует от компаний, занимающихся отдельными видами банковской деятельности, поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня (k1) в размере не менее 6% от активов; коэффициент достаточности капитала (k1-2) в размере не менее 6% от активов и условных и возможных обязательств, взвешенных с учётом риска; и общий коэффициент достаточности капитала (k1-3) в размере не менее 12% от активов и условных и возможных обязательств, взвешенных с учётом риска и операционного риска. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года коэффициенты достаточности капитала Общества, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК, были следующими:

	2017 год	2016 год
Капитал первого уровня	145.409.627	147.334.428
Капитал второго уровня	6.982.809	2.921.032
Итого капитала	152.392.436	150.255.460
Активы, взвешенные с учётом риска	193.652.341	192.931.226
Условные и возможные обязательства	19.059.244	28.592.471
Операционный риск	10.867.218	6.413.201
Коэффициент достаточности капитала (k1)	58,8%	67,5%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	68,4%	66,5%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	68,2%	65,9%

28. События после отчётной даты

22 января 2018 года Общество заключило Кредитный договор № 9ПРЧ0906 с Министерством финансов Республики Казахстан на сумму 60.000.000 тысяч тенге с номинальной ставкой вознаграждения 0,01%. Финансирование в рамках данного Кредитного договора получено в полном объеме 25 января 2018 года для целей проведения мероприятий по поддержке субъектов агропромышленного комплекса.