

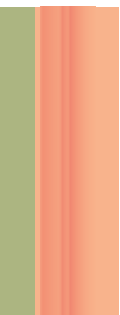
**WE**  
**MAKE**  
**FOOD**

ГODOBOЙ  
OTЧET

**2018**



ГODOBOЙ  
OTЧET  
2018



# Об отчете

**В настоящем Годовом отчете акционерного общества «Аграрная кредитная корпорация» за 2018 год (далее — Отчет) содержатся результаты деятельности за отчетный период с 1 января 2018 года по 31 декабря 2018 года.**

В отчете освещаются основные итоги операционной и финансовой деятельности, реализация стратегических целей и задач, приводится информация о корпоративном управлении компании, в том числе о деятельности Совета директоров и Правления, раскрываются вопросы управления рисками, а также аспекты социальной политики. Дополнительно освещаются темы маркетинга и системы менеджмента качества.

Финансовые данные представлены в Отчете в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью по МСФО.

Настоящий Отчет подготовлен в соответствии с требованиями Листинговых правил АО «Казахстанская фондовая биржа» (приложение 5.8) к годовому отчету листинговой компании.

Мы будем продолжать работать над развитием годовой отчетности и расширять применение стандартов GRI с тем, чтобы все заинтересованные стороны получали необходимую и актуальную информацию о нашей деятельности.

При создании Годового отчета были использованы материалы Комитета по статистике РК, Национального банка РК.





**Нурлан Мамыров**  
ТОО «Агро Импэкс Алатау»  
в Алматинской области



В 2018 году профинансировано 17 тепличных комплексов общей площадью 54 га, совокупная производительная мощность

**28 614** ТОНН В ГОД.



Содержание	
Об отчете.....	1
1. ПОРТРЕТ КОМПАНИИ.....	6
Обращение Председателя Правления.....	6
АО «Аграрная кредитная корпорация» сегодня.....	8
Бизнес-модель и организационная структура.....	11
Коммуникации с инвесторами.....	14
2. СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ.....	18
Обращение Председателя Совета директоров.....	18
Краткий обзор отрасли.....	20
Анализ конкурентной среды и потребителей услуг Общества.....	22
Анализ рынка кредитования.....	24
SWOT АНАЛИЗ.....	27
Сравнительный анализ преимуществ конкурентов.....	29
История компании. Миссия и видение.....	32
Продуктовая линейка в 2018 году.....	34
Клиентоориентированность.....	37
Статус выполнения целей и задач Стратегии компании в 2018 году.....	40
3. ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ.....	43
Обзор результатов основной деятельности.....	43
Крупные инвестиционные проекты, профинансированные Обществом путем фондирования БВУ за 2018 год.....	48
«GREEN CAPITAL KAZAKHSTAN».....	48
«Май».....	49
«Шинлайн».....	50
«ШымкентМай».....	51
«АзияАгроФуд».....	52
«БаянСулу».....	53
«Молпродукт».....	54
«УызМай».....	55
«Alma.....	56
GreenFields».....	56
«Ак Орда.....	57
Capital».....	57
«ADM Investment».....	58

Обзор и анализ финансовых показателей .....	60
Оптимизация и автоматизация бизнес-процессов .....	64
4. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ .....	67
Управление кредитными рисками .....	71
Управление активами и пассивами .....	73
Управление операционными рисками .....	74
Управление рисками информационной безопасности .....	75
Управление комплаенс-рисками .....	78
5. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ .....	79
Отчет о деятельности Совета директоров .....	82
Отчет о деятельности Правления .....	86
Отчет о деятельности Комитетов Совета директоров .....	92
Основные принципы вознаграждения Совета директоров и Правления .....	98
Служба внутреннего аудита .....	99
Структура акционерного капитала .....	102
Информация о дивидендах .....	102
6. ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С ОБЩЕСТВОМ .....	106
Нефинансовая поддержка и повышение финансовой и отраслевой компетенции субъектов АПК .....	106
Маркетинговая и PR-деятельность .....	109
Система менеджмента качества .....	114
Кадровая и социальная работа .....	115
Охрана окружающей среды .....	118
Благотворительные и спонсорские проекты .....	118
7. РЕЗЮМЕ .....	120
8. ПЛАНЫ И ЗАДАЧИ НА 2019 ГОД .....	122
9. Контактная информация .....	125
10. ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ .....	126
ГЛОССАРИЙ .....	138



# 1 ПОРТРЕТ КОМПАНИИ

6



## Обращение Председателя Правления

**Сарыбаев  
Нармухан Калмаханович**  
Председатель Правления АО  
«Аграрная кредитная корпорация»

В Послании народу Казахстана на 2018 год Глава государства особое внимание уделил агропромышленному комплексу. Было поручено в полной мере реализовать потенциал Агропромышленного комплекса (далее — АПК).

В этом году аграрный сектор Казахстана, как ни одну другую сферу экономики, ждали серьезные изменения и преобразования. 2018 год ознаменован очевидным прогрессом Казахстана в сегменте экспорта своей сельхозпродукции.

Главный фокус деятельности Общества — это развитие агропромышленного комплекса республики через доступные программы кредитования. Поддержка осуществляется по приоритетным направлениям сельскохозяйственного производства, определенным в рамках Государственной программы развития АПК на 2017–2021 годы, утвержденной Указом Президента РК от 14 февраля 2017 года.





В 2018 году мы превысили объем выданных кредитов на 69 % по сравнению с прошлым годом, при этом увеличив долю фондирования финансовых институтов с 39% до 51% от общего объема.

Реализуя принятую в 2018 году отраслевую программу по развитию мясного животноводства на 2018-2027 годы (далее — Программа), Общество стало оператором программы кредитования «Сыбаға» на разведение крупного и малого рогатого скота мясного направления. По результатам 2018 года Общество профинансировало заявки на закуп 30 748 голов племенного КРС на общую сумму 18 484 млрд. тенге, 14 откормочных площадок на приобретение 41 228 голов КРС на общую сумму 8,4 млрд. тенге.

В этом году мы впервые запустили акцию «Выгодное погашение», позволив тем, кто имеет просрочку, погасить только основной долг. В результате 57 заемщиков погасили долг в 226 миллионов тенге, а 19 миллионов тенге пени-штрафа мы списали. В следующем году планируем продолжить эту акцию.

Эффективная деятельность, развитие новых перспективных направлений, достижение ключевых показателей, совершенствование ценностей и построение сильной внутренней культуры — таким запомнится 2018 год для АО «Аграрная кредитная корпорация» и его коллектива.

В завершение хочу выразить искреннюю признательность нашим сельхозтоваропроизводителям, партнерам, сотрудникам Общества за совместную работу, за созидательный труд на благо развития аграрного сектора страны.



## АО «Аграрная кредитная корпорация» сегодня

АО «Аграрная кредитная корпорация» (далее — Общество) — это институт развития, через который осуществляется финансирование сельхозтоваропроизводителей как через филиальную сеть, так и через фондирование финансовых институтов — кредитные товарищества, банки второго уровня, лизинговые компании и микрофинансовые организации.

Сильной стороной Общества является 17 летний опыт работы в финансировании сельскохозяйственной отрасли, наличие широкой клиентской базы, инфраструктуры, наиболее приближенной к местам производства сельхозпродукции — 202 кредитных товарищества, 15 филиалов и 2 представительства.

По итогам 2018 года кредитный портфель Общества увеличился с 247,1 млрд тенге до 372,3 млрд тенге, количество заемщиков возросло до 18 тысяч. Объем кредитования через фондирование кредитных товариществ (КТ), микрофинансовых организаций (МФО), банков второго уровня (БВУ) и лизинговых компаний (ЛК) составил 51%.

Объем кредитования к онечных заемщиков — субъектов АПК в 2018 году составил 258,7 млрд тенге.

По итогам 12-ти месяцев 2018 года, по программам кредитования Обществом профинансировано 7 390 единиц сельхозтоваропроизводителей.

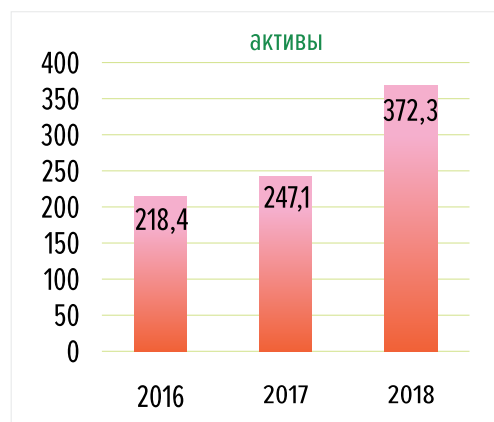
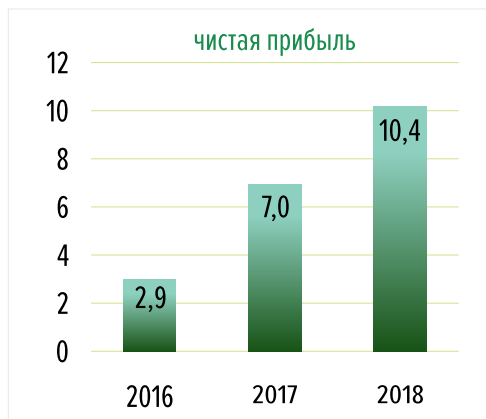
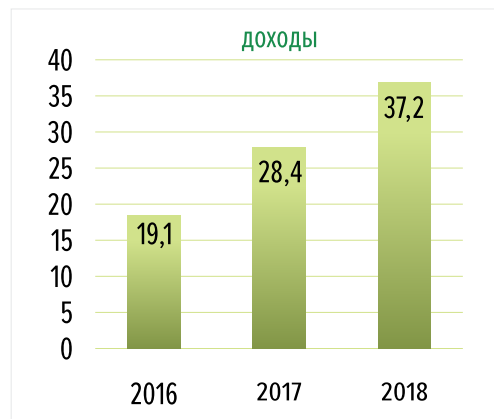
3 июля 2018 года международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило долгосрочный/краткосрочный кредитные рейтинги Общества на уровне «BB/B», а также рейтинг по национальной шкале «kzA». Прогноз по долгосрочному рейтингу — стабильный.

В 2018 году впервые международным рейтинговым агентством Fitch Ratings Обществу был присвоен долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) в иностранной и национальной валюте на уровне «BB+» и национальный долгосрочный рейтинг «AA(kaz)».



## Устойчивое развитие

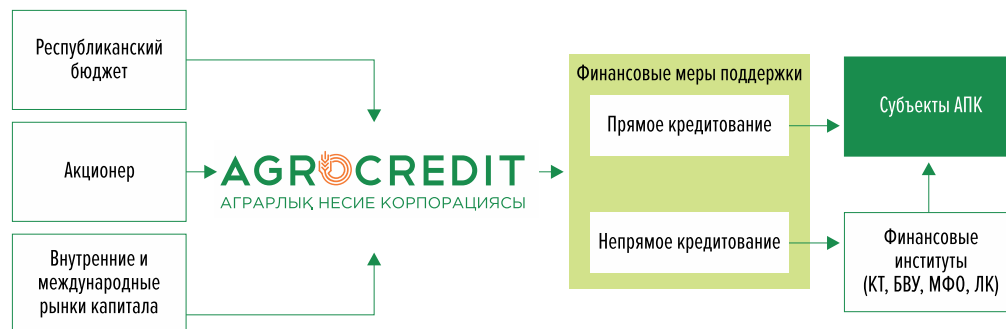
	2016 год	2017 год	2018 год
Доходы	19,1	28,4	37,2
Расходы	15,3	20,0	23,8
КПН	0,8	1,4	3,0
Чистая прибыль	2,9	7,0	10,4
Собственный капитал	150,4	152,6	151,3
Уставный капитал	158,6	158,6	158,6
Активы	218,4	247,1	373,3
Обязательства	68,0	94,6	221,0



Ключевые показатели Стратегии развития Общества (количественные или качественные)	Единица измерения	План	Факт	Исполнение, %
Объем кредитования АПК в рамках программ финансирования Общества	млрд тенге	182,5	258,7	142%
Количество пользователей услуг по программам финансирования Общества	ед.	24 077	25 794	107%
Доля фондирования финансовых институтов в общем объеме кредитования Общества, не менее	%	55,0	51,0	93%
Количество инвестиционных проектов, в том числе профинансированных через БВУ и ЛК (программа «Агроэкспорт»)	ед.	29,0	62,0	293%
Охват консультационными и иными видами нефинансовой поддержки СХТП	%	0,5	0,5	100%
Доля финансовых институтов (БВУ, КТ, МФО, ЛК), получивших консультационную и иные виды нефинансовой поддержки	%	35	35,0	100%
Коэффициент финансового левериджа	%	<3	1,5	100%
Поддержание оптимального уровня сформированных резервов по ссудному портфелю на уровне (не более, %)	%	13,5	13,4	100%
Производительность труда основного бизнес-процесса	млн тенге	739,0	1 047,3	142%
Рейтинг корпоративного управления Общества	%	75,0	78,6	100%
Индекс кадровых ресурсов	%	0,83	0,9	108%



## Бизнес-модель и организационная структура

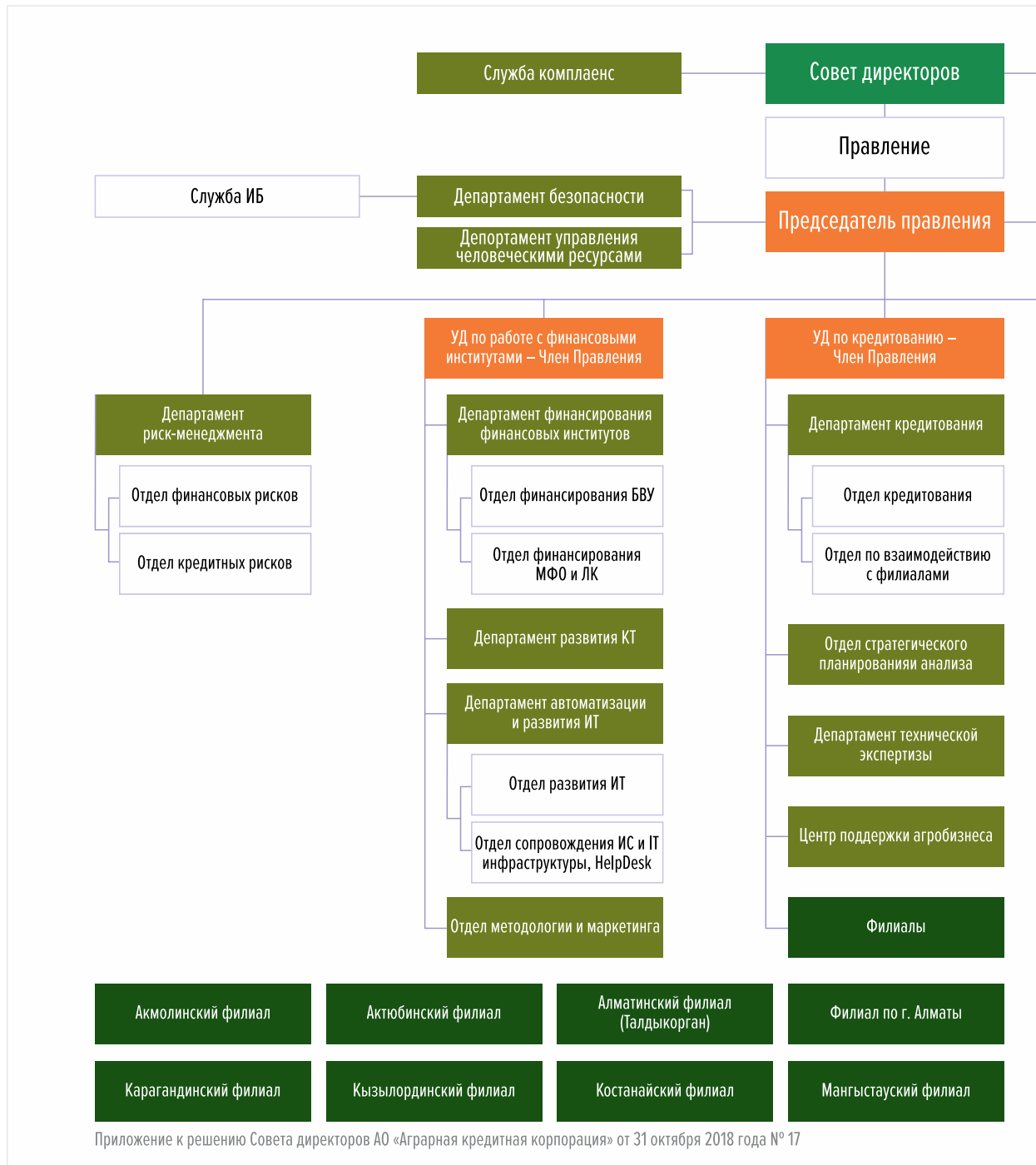


Организационная структура Общества утверждена решением Совета директоров АО «Аграрная кредитная корпорация» от 31 октября 2018 года №17.

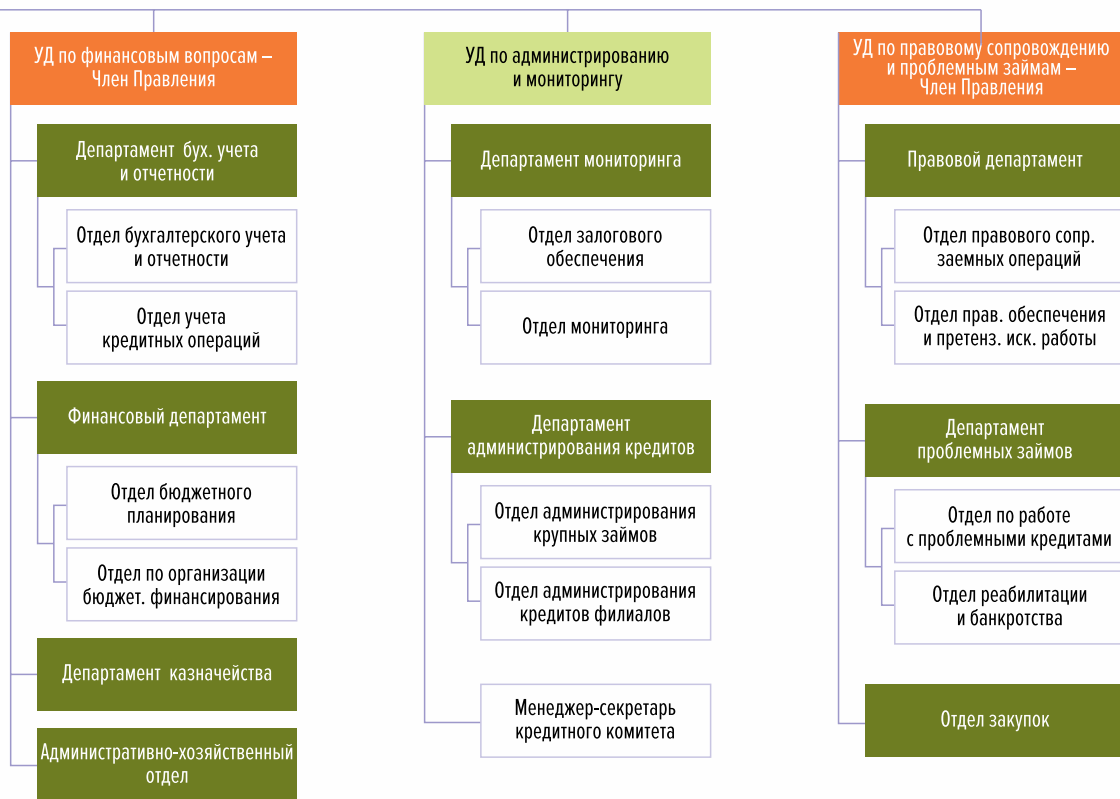
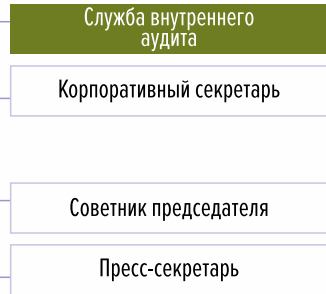
Общая численность персонала на 01.01.2019 — 399 ед. (ЦА — 165 единиц, филиалы — 234 ед.)

Организационная структура Общества утверждается решением Совета директоров. В целях совершенствования организационной структуры Общества и повышения эффективности управления в 2018 году продолжалась оптимизация структурных подразделений по направлениям деятельности Общества: в Обществе созданы филиал по городу Нур-Султан, Департамент финансирования финансовых институтов со структурными подразделениями Отделом финансирования БВУ, Отделом финансирования МФО и АК, Центр поддержки агробизнеса, Отдел анализа и сводной отчетности преобразован в Отдел стратегического планирования и анализа и выведен из структуры Финансового департамента, Отдел стратегии преобразован в Отдел по организации бюджетного финансирования и введен структуру Финансового департамента, Департамент кредитования и развития корпоративного бизнеса преобразован в Департамент кредитования со структурными подразделениями Отделом по взаимодействию с филиалами, Отделом кредитования, Административный департамент преобразован в Департамент управления человеческими ресурсами с выведением в отдельные структурные подразделения Административно-хозяйственный отдела, Отдела закупок, введены в отдельную структурную единицу пресс-секретарь, Служба маркетинга и PR объединен с Отделом методологии и преобразован в Отдел методологии и маркетинга, в Департаменте автоматизации и развития ИТ созданы Отдел развития ИТ, Отдел сопровождения ИС и ИТ инфраструктуры, HelpDesk, а также Департамент риск-менеджмента выведен из юрисдикции Совета директоров под Правление Общества, Служба комплаенс передан в юрисдикцию Совета директоров.





## Организационная структура АО «Аграрная кредитная корпорация»



## Коммуникации с инвесторами

В рамках повышения инвестиционной привлекательности Общество стремится поддерживать постоянный прямой диалог с инвесторами, основывая свою работу на базовых принципах Кодекса корпоративного управления, путем предоставления дополнительных сведений, пояснений и официальных комментариев о текущем положении дел, информации, необходимой для проведения финансового анализа деятельности, принятия взвешенных инвестиционных решений. В 2018 году были проведены встречи со следующими потенциальными инвесторами:

- Азиатский Банк Развития;
- Всемирный банк;
- Исламская корпорация развития частного сектора (ICD);
- Европейский инвестиционный банк;
- Halyk Finance, BCC Invest и иными инвестиционными банками

В рамках работы с исламскими инструментами в 2018 году в Уставе Общества был дополнен вид деятельности относительно финансирования с использованием исламских финансовых инструментов.

Проводилась активная работа с АО «Росэксимбанк», где был открыт текущий счет, а также получено свидетельство о постановке Общества на учет в налоговых органах Российской Федерации.

Кроме того, были проведены неоднократные встречи с представителями Программы развития ООН в РК (далее — ПРООН), который реализовал проект «Поддержка готовности РК (далее — Проект) для взаимодействия с Зеленым климатическим фондом» (далее — ЗКФ).

ЗКФ — это глобальный фонд, созданный для поддержки усилий стран для снижения выбросов парниковых газов и адаптации к изменению климата.

Основной целью Проекта является оказание поддержки Правительству РК для привлечения в Казахстан ресурсов ЗКФ и для создания в Казахстане процедур, правил и системы мониторинга проектов, финансируемых ЗКФ.





В 2018 году Обществом, в целях совершенствования корпоративного управления, было привлечено ТОО «Рейтинговое агентство «Эксперт РА Казахстан», которое предоставило услуги по диагностике уровня корпоративного управления с присвоением рейтинга корпоративного управления.

По итогам проведенных мероприятий Обществу присвоен рейтинг РКУ 6 «Развитая практика корпоративного управления» — «Компания соблюдает требования казахстанского законодательства в области корпоративного управления, следует отдельным рекомендациям международной передовой практики корпоративного управления. Компания характеризуется приемлемыми рисками потерь собственников, связанных с качеством управления».

Информация для инвесторов, включая пресс-релизы, размещается на русской и англоязычной версиях корпоративного сайта Общества в сети Интернет <http://www.kazagro.kz/web/acc/about>.



За 2018 год АО «Аграрная кредитная корпорация» профинансировало на закуп 30 748 голов племенного КРС на общую сумму

**18 484** млрд. тенге.





**Фарид Абитаев**  
ТОО «Астана бизнес»  
в Восточно-Казахстанской области

## 2 СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

18



### Обращение Председателя Совета директоров

**Джувашев  
Асылхан Болатович**  
Председатель Совета директоров  
АО «Аграрная кредитная  
корпорация»

В конце 2017 года была принята новая Стратегия развития Общества на 2017–2026 годы. Новая стратегия развития, наряду с совершенствованием операционной деятельности Общества, ставила целью широкое развитие партнерства с финансовыми институтами и увеличение доли непрямого финансирования. Главной целью является снижение доли прямого финансирования проектов, и даже больше – поэтапному отказу от этой практики.

В данном направлении мы добились значительных результатов: в 2018 году доля фондирования финансовых институтов составила 51% от общего объема кредитования. Мы планируем продолжить работу по снижению доли прямого финансирования проектов, по крайней мере, удержать уровень прошлого года.

Общество всемерно содействует устойчивому развитию АПК страны через доступную и эффективную систему финансирования путем

вовлечения частных финансовых институтов и повышения компетенций субъектов АПК.

Эффективность работы компании в 2018 году была подтверждена рейтингами международных агентств – значимые события положительно отразились на кредитных рейтингах компании. Так, международное рейтинговое агентство Fitch Ratings присвоило Обществу долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) в иностранной и национальной валюте на уровне «BB+» и национальный долгосрочный рейтинг «AA(kaz)».

В свою очередь, Совет директоров, обладая знаниями в области менеджмента, стратегического и финансового планирования и опытом в сфере сельского хозяйства, осуществляет вклад в общее развитие Общества через эффективные инструменты управления. Следует отметить, что половину состава Совета директоров формируют независимые члены, что позволяет принимать объективные и взвешенные решения с целью совершенствования структуры, процессов и прозрачности деятельности Общества.

Уверен, АО «Аграрная кредитная корпорация» сохранит динамику своего развития и в дальнейшем будет неуклонно придерживаться заданного стратегического курса, быть надежным проводником государственной поддержки аграрного сектора.



## Краткий обзор отрасли

Согласно данным Комитета по статистике РК, валовый выпуск продукции (услуг) сельского хозяйства в январе-декабре 2018 года составил 4 388,6 млрд. тенге, в том числе валовая продукция растениеводства — 2 331,8 млрд. тенге, валовая продукция животноводства — 2 044,9 млрд. тенге, услуги в области сельского хозяйства — 11,8 млрд. тенге.

В рамках Послания Главы государства «Новые возможности развития в условиях четвертой промышленной революции» перед агропромышленным комплексом поставлена задача по увеличению производительности труда и экспорта переработанной сельхозпродукции в 2,5 раза.

Министерством сельского хозяйства Республики Казахстан в 2018 году проведена работа по корректировке действующей Государственной программы развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан на 2017-2021 годы с привлечением представителей агробизнеса, неправительственных организаций.

20

На основе ключевых показателей и мероприятий программы в соответствии со стандартами проектного управления разработаны долгосрочные отраслевые программы с периодом реализации 10 и более лет по основным направлениям АПК.

На основе ключевых показателей и мероприятий программы в соответствии со стандартами проектного управления разработаны долгосрочные отраслевые программы с периодом реализации 10 и более лет по основным направлениям АПК.

Это программы развития мясного и молочного животноводства, птицеводства, орошаемых земель.

Основу Программы развития мясного животноводства составят небольшие хозяйства в виде семейных ферм, и будет выстроена в форме якорной кооперации, состоящих из фермерских хозяйств по выращиванию КРС, промышленных откормочных площадок и современных мясоперерабатывающих комплексов. Предусматривается создание более 80 тыс. семейных ферм, занятых скотоводством, овцеводством и коневодством, расширение площади используемых пастбищ с 58 млн. га до 100 млн. га, увеличение поголовья КРС до 15 млн. голов, овец до 30 млн. голов.

Для участников проекта будут предложены отдельные условия поддержки: приоритетное выделение земельных участков, льготное кредитование



фермерских хозяйств на закуп поголовья, приобретение техники и оборудования, создание инфраструктуры пастбищ.

Программа молочного животноводства будет также выстроена по принципу якорной кооперации состоящей из семейных ферм по производству молока, промышленных молочно-товарных ферм и современных молзаводов. К 2027 году планируется довести количество семейных ферм с 380 до 930, крупных МТФ с 108 до 170 и молзаводов с 163 до 174. Для участников проекта также будут предложены отдельные меры поддержки. В результате ставится задача увеличить объем производства молока к 2027 году на 1 млн. тонн.

В рамках Программы развития птицеводства предусматривается строительство новых, проведение реконструкции и модернизации действующих предприятий, а также повышение продуктивности мясной и яичной птицы.

В растениеводстве определен перечень основных мер это — наличие качественных семян, техническая оснащенность, точное земледелие, применение удобрений и средств защиты растений, диверсификация, введение в оборот орошаемых земель.

В целом в Госпрограмме предусмотрено выполнение 10 задач. Это — продовольственная безопасность, доступность финансирования, оптимальное налогообложение, повышение эффективности использования земельных и водных ресурсов, доступность рынков сбыта и развитие экспорта, аграрная наука, трансферт технологий и развитие компетенций субъектов АПК, техническая оснащенность и интенсификация производства, качество оказания госуслуг и цифровизация, развитие сельских территорий.

В целом, по итогам 2018 года объем валовой продукции сельского хозяйства увеличился на 3,5%, продуктов питания — на 1,6%. Приток инвестиций в основной капитал в сельское хозяйство увеличились на 14,2%, в производство продуктов питания — на 27,3%.

В растениеводстве в рамках диверсификации в 2018 году валовый сбор маслосемян составил 2,7 млн. тонн. При этом по производству льна Казахстан впервые занял 1 место в мире, доведя его объем до 930 тыс. тонн. Из собранного урожая зерновых культур в объеме 20,3 млн. тонн (при урожайности 13,5 ц/га) на экспорт с учетом муки отправлено 11,7 млн. тонн зерна, что на 33% больше уровня 2017 года. Это рекордный экспорт за годы независимости Казахстана.

Большие результаты достигнуты в животноводстве. Со второго полугодия



2018 года началась реализация программы мясного животноводства. Ее основа — малые и средние хозяйства. Запущен специальный льготный кредитный продукт «Сыбаға». За 6 месяцев получили кредиты и вошли в программу более 600 семейных мясных ферм. В результате за 2018 год согласно данным статистики экспорт всего мяса составил 18,7 тысяч тонн, в том числе говядины 4,7 тыс. тонн, превысив уровень 2017 года более чем в 3 раза.

В рамках развития молочного животноводства в 2018 году введено 25 молочно-товарных ферм. Из них 7 промышленные и 18 семейных с общей мощностью более 6,0 тыс. голов. В результате объем производства молока только в организованных хозяйствах за 2018 год составил 1,5 млн. тонн, что на 7,6% больше чем в 2017 году.

В птицеводстве произведено более 5,6 млрд. штук яиц куриных, что почти на 10% больше уровня 2017 года. Впервые экспортировано 671 млн. штук яиц, что почти в 2 раза больше по сравнению с 2017 годом. Произведено 191 тыс. тонн мяса птицы, что на 6,3% превышает уровень 2017 года.

Одной из ключевых задач Госпрограммы является обеспечение доступности рынков сбыта и развития экспорта.

Общий экспорт продукции АПК за 2018 год увеличился на 24,5%, в том числе экспорт продукции переработки вырос на 3,5%.

Доступность финансирования для субъектов АПК будет решаться за счет 8 конкретных мероприятий. Это — восстановление субсидирования процентной ставки; совершенствование инвестсубсидирования; внедрение аграрных расписок; повышение эффективности субсидий; фондирование финансовых институтов через АО «НУХ «КазАгро»; совершенствование агрострахования; развитие системы кредитных товариществ; развитие институтов гарантирования.

## Анализ конкурентной среды и потребителей услуг Общества

Скачки курса тенге, открытие МФЦА и ликвидация банков, непостоянство приоритетов государственной поддержки в аграрной отрасли — 2018 год в экономике был насыщенным.

Среди прочих событий, имевших место в экономике страны в прошлом году, можно отметить принятие плана Президента «Пять социальных инициатив» и стратегический план развития «Казахстан-2025», введение





нового налогового кодекса Казахстана, завершение объединения ККБ и Народного банка, отзыв лицензий трех банков, запуск Международного финансового центра.

Несмотря на то, что экономика страны вышла из кризиса, ее рост ниже докризисных уровней, и качество роста остается слабым. Главные слабости казахстанской экономики — ее вялая диверсификация, нестабильность курса направления, зависимость от нефти и неважное качество институтов. Аналитики Fitch Ratings прогнозируют рост ВВП в 2019 году — до 3,8%. В качестве внутренних факторов, которые могут подтолкнуть рост, Fitch Ratings называет принятые госпрограммы, в числе которых Государственная программа развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан на 2017-2021 годы. Но с макроэкономической точки зрения своем отчете Fitch Ratings приводит три структурные слабости, характерные для Казахстана: «первая — институциональный аспект, вторая — недостаток структурной трансформации, который привел к исключительной зависимости от сырья, третья — возможности для диверсификации экономики».

Уходящий год эксперты характеризуют продолжающимся снижением роли банковской системы в развитии экономики Казахстана. Ссудный портфель банковского сектора на конец октября текущего года составил 23% ВВП, последовательно снижаясь с 26% в 2017 году и с 33% в 2016 году. По мнению экспертов Haluk Finance, данная ситуация складывается в результате сохранения структурных проблем в экономике, доминирования сырьевого сектора при слабости сегмента МСБ, накопившихся внутренних проблем банковской системы, значительного преобладания государства в экономике — 68% с учетом ЕНПФ.

По данным Национального Банка РК, за январь-декабрь 2018 года портфель кредитов на поддержку отрасли сельского хозяйства составил 112,04 млрд. тенге, при этом их удельный вес составляет 0,8% от всех кредитов (13 460,4 млрд. тенге).

По информации АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» в 2018 году дочерними кредитующими организациями сектор АПК профинансирован на сумму 385,2 млрд. тенге, в том числе:

- АО «Аграрная кредитная корпорация» — 258,7 млрд. тенге;
- АО «КазАгроФинанс» — 72,7 млрд. тенге;
- АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» — 53,8 млрд. тенге.



Доступ к финансовым ресурсам является важнейшим компонентом устойчивости развития АПК. В настоящее время в дешевом финансировании различных форм нуждаются практически все субъекты аграрного производства. Кредитование сельского хозяйства в Казахстане в сравнении с 2017 годом снизилось в мае 2018 года на 13%.

Объем просроченной задолженности в сельхозотрасли достиг 100,5 млрд тенге, что на 14,4% больше, чем годом ранее, и составляет сразу 15,9% от портфеля против 12,1% год назад.

В настоящее время основными проблемами значительной части потребителей Общества препятствующими их полноценному финансированию, являются высокие риски, связанные с низкой эффективностью осуществления сельскохозяйственной деятельности, недостаточным уровнем качества предлагаемого залогового имущества, мелкотоварностью сельхозпроизводства, влияющей на размер активов и объемов производства.

Конкурентами Общества в оказании услуг субъектам АПК выступают банки второго уровня (далее — БВУ), лизинговые компании, микрофинансовые (микrokредитные) организации (далее — МФО, МКО), институты развития и социально-предпринимательские корпорации.

Ключевыми конкурентными преимуществами Общества по сравнению с другими участниками рынка являются более низкая стоимость кредитования сельхозтоваропроизводителей и более длительные сроки финансирования, обусловленные возможностью привлечения государственных средств на поддержку АПК.

Существенным отличием Общества от БВУ является концентрация кредитных ресурсов в АПК, что обуславливает высокое влияние отраслевых рисков на кредитную деятельность дочерних организаций холдинга.

## Анализ рынка кредитования

В последние годы динамика изменения доли кредитов сельскому хозяйству по отношению к совокупному кредитному портфелю банков показывает отрицательную тенденцию.

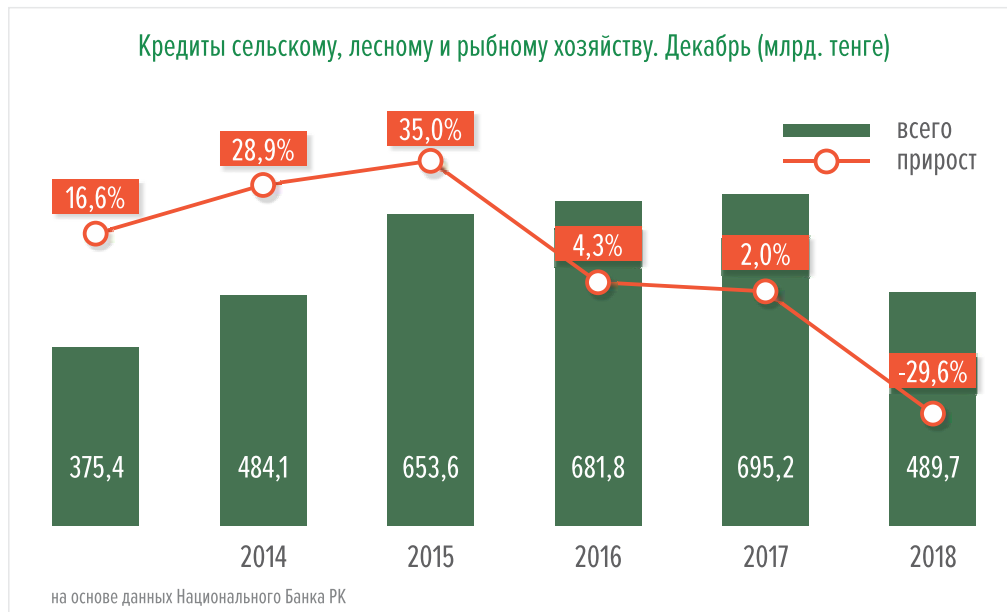
В целом по итогам мая доля АПК от ссудного портфеля БВУ РК составила всего 5%. Для сравнения, в мае 2017 года этот показатель достигал 5,8%.

Объем кредитов БВУ сельскому, лесному и рыбному хозяйству на конец декабря 2018 года снизился до 489,7 млрд тг, что сразу на 29,6% меньше,



чем в аналогичном периоде 2017 года. Это первое снижение за последние годы. В 2017-м сумма кредитов, выданных сельскому хозяйству, составляла 695,2 млрд тг.

Соответственно, доля кредитов аграрного сектора от кредитов экономике в целом уменьшились год-к-году с 5,5% до 3,7%.



25

Более 95% кредитов выдается юридическим лицам, представленным крупными и средними сельхозтоваропроизводителями (далее — СХТП), и лишь 4 % кредитов предоставляется крестьянским (фермерским) хозяйствам.

Средняя ставка кредитования БВУ составляет 15-22%, жесткие требования к залоговой базе являются невыполнимыми для большинства субъектов АПК.

В структуре кредитного портфеля БВУ преобладают краткосрочные кредиты, что свидетельствует о низком уровне доверия к отрасли со стороны банковского сектора.

В III квартале 2018 года Национальный банк отозвал лицензии трех банков — Qazaq bankі, Банка Астаны и Эксимбанка.

Решения об отзыве были приняты в связи с невыполнением банками пруденциальных нормативов и иных регуляторных требований. Все три банка были участниками системы обязательного гарантирования депозитов.



По мнению представителей Народного банка, с одной стороны, банкротство перечисленных банков, вероятно, было неизбежным следствием слабого риск-менеджмента и корпоративного управления в данных фининститутах. Однако сам факт, что регулятор пошел на такие жесткие меры — говорит о том, что в секторе началось оздоровление и очистка от стрессовых активов.

В ходе исполнения Стратегии развития в течение 2018 года возникла проблема недостижения планового показателя КПД по доле фондирования финансовых институтов в общем объеме кредитования Корпорации, при плане 55%, фактически было исполнено на 93%, или доля составила всего 51%. На отклонение в 4% повлияла неустойчивая ситуация в банковском секторе в связи с дефолтом 3 БВУ, и слиянием двух БВУ.

Общество осуществляет кредитование СХТП через кредитные товарищества (далее — КТ) с процентной ставкой вознаграждения в среднем до 8-9% годовых для конечных заемщиков. Объединения СХТП кредитуются с процентной ставкой вознаграждения от 6% годовых, несельскохозяйственный бизнес в сельской местности от 6% годовых. Общество финансирует мероприятия по поддержке субъектов АПК, включая весенне-полевые и уборочные работы от 3-4% годовых, за счет средств Национального фонда кредитуются инвестиционные проекты по ставке вознаграждения — 8% годовых.

Требования к залоговой базе заемщиков более щадящие, чем в БВУ и учитывают особенности ликвидности имеющегося у СХТП имущества.

В целях стимулирования расширения доступности кредитных ресурсов и увеличения притока инвестиций в АПК государственной программой развития АПК на 2013-2020 годы («Агробизнес-2020») предусмотрены новые инструменты поддержки субъектов АПК: субсидирование ставки вознаграждения по кредитам и лизингу сельхозтехники, субсидирование частичной компенсации расходов при инвестиционных вложениях, направленных на создание новых либо расширение действующих производственных мощностей в приоритетных секторах АПК, субсидирование при страховании и гарантировании займов субъектов АПК перед финансовыми институтами. Также предусмотрено проведение единовременной меры по финансовому оздоровлению субъектов АПК, а также фондирование группой компаний Холдинга БВУ, МКО и КТ для последующего финансирования субъектов АПК.

Новые инструменты поддержки субъектов АПК предоставляют Обществу возможность для увеличения финансирования АПК за счет внебюджетных источников.



## SWOT АНАЛИЗ

Сильные стороны	Слабые стороны
<ul style="list-style-type: none"> <li>● Наличие государственного финансирования Общества.</li> <li>● Наличие законодательной базы в сфере государственной поддержки кредитования сельхозпроизводства.</li> <li>● Наличие лицензии на проведение банковских операций в национальной и иностранной валюте.</li> <li>● Присвоение кредитных рейтингов с прогнозом «Стабильный» от международных рейтинговых агентств «Standard &amp; Poor's» и «Moody's».</li> <li>● Льготные условия кредитования и доступность к кредитным ресурсам.</li> <li>● Сформированная клиентская база субъектов АПК, наработанный опыт.</li> <li>● Наличие региональных сетей.</li> <li>● Наличие сертификата системы менеджмента качества в соответствии с требованиями международного стандарта ИСО 9001:2008.</li> <li>● Применение Кодекса корпоративного управления.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Вследствие мирового экономического кризиса возможности бюджета по финансированию аграрного сектора существенно сократились.</li> <li>● Национальная банковская система переживает трудности и не может служить полноценным источником ресурсов для развития АПК страны.</li> <li>● Возможности отечественных инвесторов при международном сопоставлении весьма ограничены по своим масштабам и объемам предоставления инвестиционного капитала для АПК страны.</li> <li>● Ограниченность размеров кредитных ставок, связанных с бюджетным финансированием.</li> <li>● Слаборазвитая инфраструктура (на стадии внедрения автоматизированная банковская система).</li> <li>● Кредитные риски Общества, связанные с однородностью кредитного портфеля, все 100% финансовых средств направляется на кредитование аграрной отрасли.</li> <li>● Низкая доходность финансовых активов не позволяет сформировать необходимый уровень провизий</li> </ul>



Возможности	Угрозы
<ul style="list-style-type: none"><li>● Возможность использования лучшей практики и передового опыта развитых стран по кредитованию АПК.</li><li>● Возможность привлечения займов и инвестиций из различных источников, в том числе внешних, для развития АПК.</li><li>● Внедрение автоматизированной информационной системы с программным обеспечением (опер-день, кредитный модуль).</li><li>● Привлечение международной аудиторской компании, которая включена в перечень, определенный Всемирным банком, для качественного проведения аудита финансово-хозяйственной деятельности Корпорации, что позволит повысить возможности участия Корпорации на внешнем и внутреннем рынках.</li><li>● Ведения финансовой и бухгалтерской отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.</li><li>● Усиление конкурентоспособности Корпорации усилением менеджмента и кадрового потенциала.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>● Зависимость от природно-климатических условий;</li><li>● Нестабильность рынка сбыта сельхозпродукции, что связано с мировыми ценами, определяемыми в зависимости от экспортных возможностей основных стран-поставщиков и потребностей стран-потребителей, например хлопка, пшеницы и масличных культур.</li><li>● Низкая ликвидность залогового обеспечения в сельской местности определяемая:<ul style="list-style-type: none"><li>● - низким спросом на имущество, имеющегося в наличии у заемщиков;</li><li>● - отсутствием рынка земли;</li><li>● - высокой степенью изношенности основных фондов сельского хозяйства.</li></ul></li><li>● Ограниченное количество современных производств по переработке сельхозпродукции.</li><li>● Нехватка оборотных средств и высокая изношенность оборудования перерабатывающей сельхозпродукцию промышленности;</li><li>● Повышение процентных ставок по привлекаемым средствам вследствие проблем на международном финансовом рынке и увеличение инфляционной нагрузки.</li><li>● Неблагоприятное изменение валютных курсов;</li><li>● Не до конца сформировавшийся страховой рынок производственных и имущественных рисков в сельхозпроизводстве.</li><li>● Риск убытков вследствие увеличения размеров провизий по проблемным займам</li></ul>



## Сравнительный анализ преимуществ конкурентов

Наименование	Виды деятельности	Основные конкурентные преимущества
АО «Аграрная кредитная корпорация»	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Кредитование кредитных товариществ;</li> <li>2. Кредитование сельских потребительских кооперативов;</li> <li>3. Кредитование не-сельскохозяйственных видов предпринимательской деятельности в сельской местности;</li> <li>4. Кредитование предприятий по переработке сельхозсырья и производству продуктов питания.</li> <li>5. Кредитование сельхозтоваропроизводителей на развитие животноводства («Сыбага»).</li> <li>6. Кредитование инвестиционных проектов.</li> <li>7. Кредитование проведения мероприятий по поддержке субъектов АПК (для проведения весенне-полевых и уборочных работ).</li> <li>8. Коммерческое кредитование проектов в сфере сельского хозяйства.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Низкая процентная ставка вознаграждения для конечного заемщика не более 10% годовых (за счет бюджетных средств).</li> <li>2. Щадящие условия при принятии в залог имущество сельхозтоваропроизводителей.</li> <li>3. Наличие действующей разветвленной сети КТ по оказанию финансовых услуг в сельской местности.</li> <li>4. Удобство в обслуживании участников КТ по месту осуществления их деятельности.</li> <li>5. Расширение финансовых услуг, предоставляемых Корпорацией с доведением их до сел и поселков.</li> <li>6. Предоставление условий для льготного кредитования СПК по решению проблемы защиты их интересов в сбыте производимой продукции в целях увеличения их доходности.</li> <li>7. Предоставление заемщикам льготного периода по погашению вознаграждения и основного долга.</li> <li>8. Динамичный рост активов Корпорации.</li> <li>9. Наличие сформировавшейся клиентской базы в аграрном секторе республики.</li> <li>10. Внедрение системы менеджмента качества в соответствии с требованиями международного стандарта МС ИСО 9001-2008.</li> </ol>
БВУ	Оказание банковских услуг	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Широкий спектр банковских услуг;</li> <li>2. Высокий уровень сервиса обслуживания.</li> </ol>



**Павел Луцак**

ТОО «Найдоровское»

в Карагандинской области







В 2018 году профинансировано 6685 заемщиков через фондирование финансовых институтов на общую сумму

**132 272,3** млн. тенге.



## История компании. Миссия и видение

АО «Аграрная кредитная корпорация» образовано согласно постановлению Правительства Республики Казахстан от 25 января 2001 года №137 «О вопросах кредитования аграрного сектора». Пилотный проект предусматривал два этапа. Первый — это создание специализированного института АО «Аграрная кредитная корпорация» со стопроцентным участием государства.

На втором этапе предусматривалось создание сети региональных финансовых институтов — сельских кредитных товариществ (далее — КТ). Основной целью Общества было построение системы КТ, в том числе путем вхождения в их уставный капитал с долей участия не более 35%, а также обеспечение доступа сельхозтоваропроизводителей (далее — СХТП) к льготным кредитным ресурсам из средств республиканского бюджета. Пилотный проект был успешно реализован, создана уникальная система кредитования сельхозтоваропроизводителей через КТ, которая обеспечила доступность кредитных ресурсов мелким и средним сельхозтоваропроизводителям-участникам системы КТ. Начиная с 2006 года, деятельность Общества была расширена с принятием Закона РК «О государственном регулировании развития агропромышленного комплекса и сельских территорий» от 8 июля 2005 года №66 III ЗРК.

В настоящее время Общество — крупная финансовая организация, осуществляющая деятельность в сфере развития агропромышленного комплекса, реализующая программы кредитования по приоритетным направлениям развития сельскохозяйственного производства, определенным в рамках Государственной программы развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан на 2017–2021 годы, утвержденной Указом Президента РК от 14 февраля 2017 года №42.



## Миссия

Миссией Общества является содействие устойчивому развитию агропромышленного комплекса Республики Казахстан путем формирования доступной и эффективной системы финансирования через вовлечение частных финансовых институтов и повышение компетенций субъектов АПК.

## Видение

К 2026 году Общество — ключевой институт развития АПК, обладающий эффективной моделью деятельности, способствующий индустриализации, интенсификации и диверсификации агропромышленного комплекса путем развития устойчивой и доступной системы финансирования и повышения компетенции субъектов АПК и частных финансовых институтов.

Общество в качестве оператора государственных программ развития АПК будет осуществлять реализацию программ путем обеспечения финансирования субъектов АПК из государственных источников, внутренних и внешних рынков капитала. Как институт развития, Общество будет фокусироваться на оказании поддержки в повышении экономической эффективности субъектов АПК и их финансовой грамотности для включения субъектов АПК в систему финансирования и цепочку добавленной стоимости АПК. Для повышения охвата субъектов АПК финансированием, Общество будет содействовать развитию институциональных возможностей финансовых институтов путем оказания консультационной и иных видов нефинансовой поддержки.

33

## Виды деятельности

Для реализации уставных целей Общество осуществляет следующие виды деятельности:

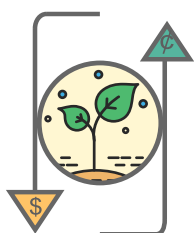
1. Осуществление банковских заемных операций на основании соответствующей лицензии.
2. Участие в реализации программ по поддержке сельскохозяйственного сектора путем кредитования.
3. Привлечение отечественных и иностранных инвестиций.
4. Участие в разработке и реализации инвестиционных проектов в агропромышленном комплексе.
5. Осуществление лизинговой деятельности.
6. Осуществление холдинговой деятельности.
7. Фондирование финансовых институтов.



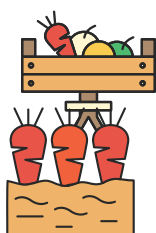
## Продуктовая линейка в 2018 году



Программа «Агротехника» — кредитование КТ и ЛК для последующего финансирования субъектов АПК на приобретение новой, отечественного производства, прицепной и навесной почвообрабатывающей, кормозаготовительной техники, оборудования по подработке и сушке сельскохозяйственных культур, оборудования для животноводства.



Программа «Агробизнес» — кредитование сельхозтоваропроизводителей на пополнение оборотных средств, приобретение основных средств и рефинансирование ссудной задолженности, в том числе через КТ, БВУ, МФО, ЛК.



Программа «Агроэкспорт» — кредитование проектов, имеющих экспортный потенциал, в том числе через БВУ, КТ и ЛК.



Программа «Агрокоммерция» — кредитование сельхозтоваропроизводителей на пополнение оборотных средств, в том числе через КТ, МФО и БВУ.



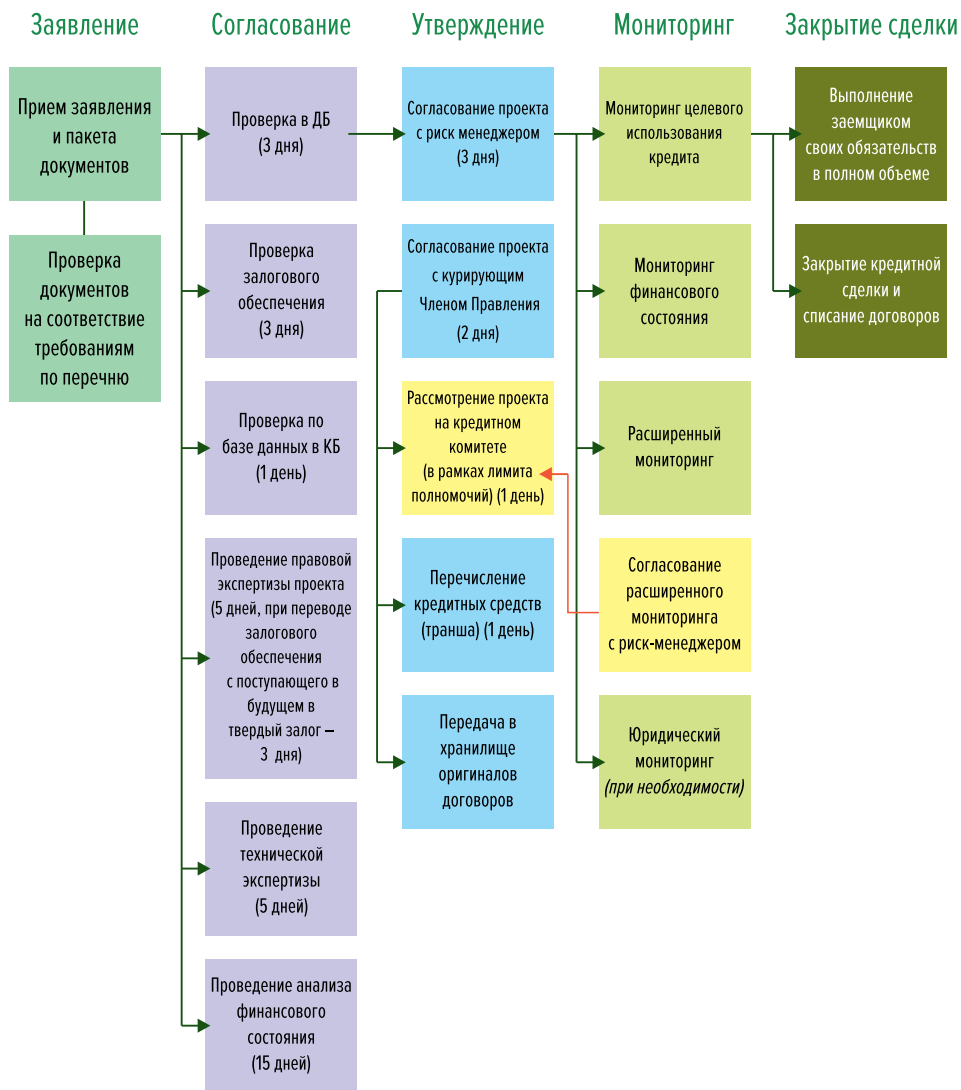
Программа «Агрохалал» — новый инструмент исламского финансирования через ЛК и КТ на продажу товара в рассрочку, продажа товара в рассрочку с условием последующей продажи третьему лицу и предоставление гарантии ЛК/КТ перед МИФИ с целью их финансирования с использованием исламских финансовых инструментов.



	<p>Программа «Кең дала» — кредитование сельхозтоваропроизводителей и субъектов АПК на проведение весенне-полевых и уборочных работ напрямую Обществом, также через КТ, МФО, РИЦ и БВУ.</p>
	<p>Программа «Іскер» — кредитование КТ/МФО для последующего финансирования конечных заемщиков КТ/МФО на производство и переработку сельхозпродукции; сельскохозяйственных кооперативов на организацию сервисно-заготовительных услуг по мясной, молочной и плодоовощной продукции, на развитие несельскохозяйственного бизнеса в сельской местности.</p>
	<p>Программа кредитования инвестиционных направлений за счет средств, заимствованных из Национального Фонда РК — финансирование по приоритетным инвестиционным направлениям на приобретение основных средств, пополнение оборотных средств и рефинансирование ссудной задолженности перед дочерними организациями АО «НУХ «КазАгро».</p>
	<p>Программа «Сыбаға» — кредитование КТ/МФО/РИЦ для последующего финансирования конечных заемщиков КТ/МФО на приобретение маточного поголовья КРС/МРС, приобретение сельхозтехники и/или навесной/прицепной техники/оборудования, прицепного/самоходного кормораздатчика, станка для КРС; пополнение оборотных средств.</p>
	<p>Программа «Ырыс» — кредитование КТ/МФО/РИЦ, БВУ и ЛК последующего финансирования конечных заемщиков на приобретение племенного маточного поголовья КРС молочного направления продуктивности, а также пополнение оборотных средств и приобретение сельхозтехники.</p>



## Бизнес-процесс кредитования субъектов АПК:



## Клиентоориентированность

АО «Аграрная кредитная корпорация» ценит время своих клиентов и заботится об их удобстве при пользовании услугами Общества.

Сильной стороной Общества является 17 летний опыт работы в финансировании сельскохозяйственной отрасли, наличие широкой клиентской базы, инфраструктуры, наиболее приближенной к местам производства сельхозпродукции — 202 кредитных товариществ во всех районных центрах Казахстана, 16 филиалов во всех областных центрах, а также в городах Нур-Султан, Алматы, Семей.

В феврале 2018 года Общество провело опрос заемщиков на предмет оценки удовлетворенности услугами Общества. Исследование проводилось путем анонимного анкетирования клиентов по всему Казахстану. В опросе участвовало 327 клиентов. В конце анкеты респондентам предлагалось дать свои рекомендации по улучшению качества услуг Общества.

Пожелания клиентов:

- ускорить срок рассмотрения заявки;
- сократить список документов;
- упростить процедуру кредитования.

37

Предпринятые меры Общества в 2018 году:

- сокращение перечня документов для получения займа: для юридических лиц: было 27 документов, стало 13; по физическим лицам: было 16 документов, стало 9. В настоящий момент это включает 6 типов документов: о правовом статусе предприятия, о его финансовом состоянии, бизнес-план, документы по приобретаемому имуществу, документы по залоговому обеспечению и документы, заполняемые в самом Обществе;
- сокращение сроков рассмотрения заявок кредитования через кредитное товарищество до 14 дней;
- упрощен пакет документов при финансировании откорм.площадок на приобретение КРС, мясоперерабатывающих комплексов и на приобретение племенных быков-производителей, в рамках сотрудничества с Мясным союзом Казахстана;


в Карагандинском филиале Общества в декабре 2018 года впервые запущен проект Front-Office. Специфика рабочего пространства призвана сократить дистанцию между АО «Аграрная кредитная корпорация» и обществом, позволит повысить оперативность и удобство получения услуг.





**Арсмане Харки**  
ТОО «Грин Вилл»  
в Жамбылской области





В 2018 году профинансировано 86 инвестиционных проектов на общую сумму

**54,8** млрд. тенге.



## Статус выполнения целей и задач Стратегии компании в 2018 году

В Стратегии развития определены три направления деятельности Общества:

1. Повышение охвата субъектов АПК финансовыми услугами;
2. Повышение институциональной зрелости финансовых институтов и субъектов АПК;
3. Повышение эффективности деятельности.

По повышению охвата субъектов АПК финансовыми услугами было предусмотрено 4 КПД:

- Объем кредитования — 142%
- Количество пользователей услуг — 107%;
- Доля фондирования финансовых институтов — 93%;
- Количество инвестиционных проектов — 214%.

Исполнение КПД по данному направлению в среднем составило 139%.

40

В 2018 году Обществом было профинансировано **7 390 заемщиков** на общую сумму **258 688,4 млн. тенге** по 7 специализированным программам кредитования:

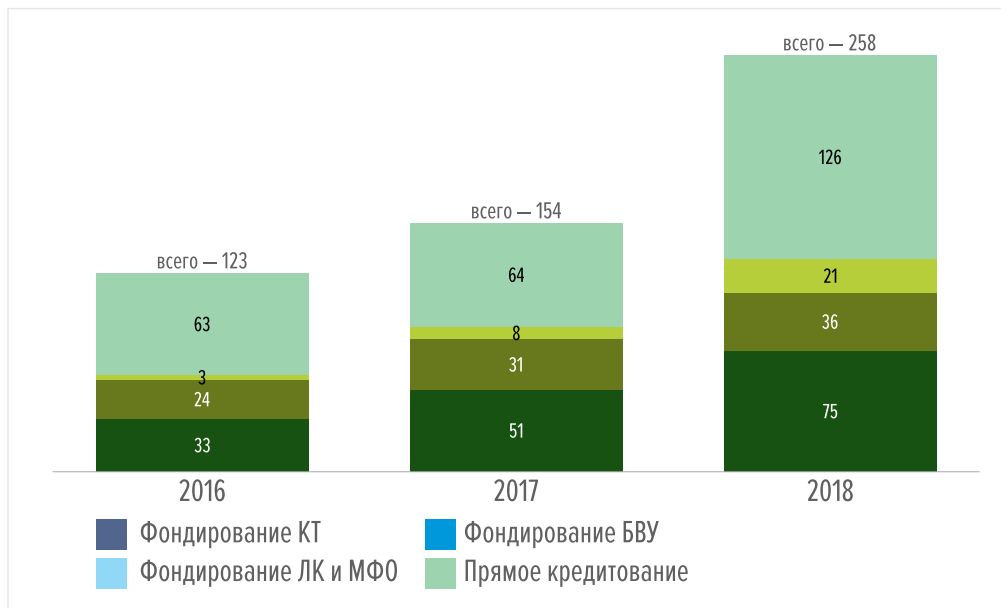
- на развитие мясного животноводства «Сыбаға» КРС, МРС;
- на своевременное проведение ВПиУР «Қең дала»;
- на развитие массового предпринимательства «Іскер»;
- на развитие проектов, имеющих экспортный потенциал «Агроэкспорт»;
- на закуп сельскохозяйственной техники и оборудования «Агротехника»;
- на кредитование инвестиционных направлений за счет средств НФ РК;
- по универсальному кредитному продукту «Агробизнес», предусматривающий кредитование закупа основных средств, строительно-монтажные работы, в том числе модернизацию/реконструкцию, пополнение оборотных средств.

В доле фондирования финансовых институтов в общем объеме кредитования Общества исполнение составило 93% (при плане 55%, доля составила 51%). На отклонение в 4% повлияла неустойчивая ситуация в банковском секторе в связи с дефолтом 3 БВУ, и слиянием двух БВУ.

Стоит отметить, что по сравнению с 2017 годом в 2018 году объем креди-



тования увеличился на 69%, или 258 688,4 млн. тенге, в том числе финансирование субъектов АПК через фондирование финансовых институтов на 39%, или 132 272,3 млн. тенге. Рост объема кредитования через КТ составил 47% — 75 345 млн. тенге, через лизинговые компании 1128% — 16 172 млн. тенге. Снижение кредитования на 1 562 млн. тенге, или 23% через МФО/РИЦ. Фондирование БВУ осталось на уровне прошлого года и составило 35 588 млн. тенге.



47

**По стратегическому направлению 2 — на исполнение было предусмотрено 2 КПД, которые были исполнены на 100%.**

Для повышения институциональной зрелости финансовых институтов и субъектов АПК проведены обучающие семинары:

- обучены 900 субъектов АПК: по разъяснению норм нормативных правовых актов, в том числе по налоговому, бухгалтерскому и финансовому законодательствам, по механизмам субсидирования и вопросам цифровизации сфер АПК.
- обучены 360 работников-кредитных специалистов КТ, БВУ, ЛК и МФО (134 КТ, 10 МФО, 8 БВУ и 3 ЛК) отраслевым особенностям анализа, рисков, методике кредитования проектов АПК.

**По повышению эффективности деятельности Обществу было предусмотрено 5 КПД, в среднем исполнение КПД по данному направлению составило 110%.**



№	Ключевые показатели Стратегии развития Об- щества (количествен- ные или качественные)	Едини- ца изме- рения	Исполнение в 2018 году		
			План	Факт	Испол- нение, %
1	2	3	4	5	6
7	Коэффициент финан- сового левериджа		<3	1,5	100%
8	Поддержание оптимального уровня сформированных ре- зервов по ссудному портфе- лю на уровне (не более, %)	%	13,5	13,4	100%
9	Производительность тру- да основного бизнес-про- цесса, млн. тенге	млн. тенге	739,0	1 047,3	142%
10	Рейтинг корпоратив- ного управления Кор- порации, не менее	%	75,0	78,6	100%
11	Индекс кадровых ресурсов, %	%	0,83	0,9	108%

Резюмируя вышеизложенное, следует признать, что в целом, цели и задачи, установленные на 2018 год достигнуты и исполнены.

42



# ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ

3

## Обзор результатов основной деятельности

Факт выдачи кредитных ресурсов  
за 2018 г. (млрд. тенге)

№	Наименование	Каналы продаж	Количество, ед.	Сумма, млн. тенге
1	Программа «Кен дала»	ПК, КТ, МФО, БВУ	1985	60 000,0
2	Программа «Агробизнес»	КТ	2 179	36 838,2
		ПК, БВУ, ЛК, МФО	383	78 680,3
3	Программа «Агроэкспорт»	ПК, БВУ	62	37 215,2
4	Программа «Іскер»	КТ, МФО	2 350	16 279,1
5	Программа «Агротехника»	КТ, ЛК	58	833,3
6	Кредитование инвест. направлений за счет средств НФ РК	ПК	23	17 679,5
7	Программа «Сыбага»	КТ	350	11 162,9
<b>ВСЕГО</b>			<b>7 390</b>	<b>258 688,4</b>

43

№	Финансирование	Кол-во проектов	Сумма, тыс. тенге
1	Кредитование АПК по приоритетным направлениям проектов из средств, заимствованных из Национального фонда	24	17 679 482
2	Кредитование АПК по приоритетным направлениям проектов за счет средств бюджетных инвестиций, полученных в 2016 году	62	37 215 227

**В 2018 году профинансировано 86 инвестиционных проектов на общую сумму 54,8 млрд. тенге.**



№	Направление инвестиционных проектов	Кол-во проектов, ед.	Объем кредитования, млн тенге
1	Интенсивные сады	10	4 755,2
2	Маслопереработка	7	1 699,1
3	Товарное рыбоводство	3	207,6
4	Птицефабрики	7	4 733,2
5	Комбикормовые заводы	3	2 354,3
6	Производство и переработка мяса	7	6 822,7
7	Флодоовощехранилища	9	2 383,1
8	Тепличные комплексы	16	14 259,8
9	Молочно-товарные фермы	13	9, 649
10	Системы орошения	6	1 825, 5
11	Сборка с/х техники и оборудования	3	823, 7
12	Племенные репродукторы	2	5380, 1
ВСЕГО		86	54,8 млрд тг

44

### Партнерство с финансовыми институтами.

В 2018 году Обществом профинансировано 6685 заемщиков через фондирование финансовых институтов на общую сумму 132 272,3 млн. тенге.

№	Каналы продаж	Количество, ед.	Сумма, млн. тенге	Доля, %
1	КТ	5 786	75 345,3	29
2	БВУ	69	35 588,2	14
3	МФО/РИЦ	808	5 166,6	2
4	ЛК	22	16 172,2	6
<b>ВСЕГО</b>		<b>6 685</b>	<b>132 272,3</b>	<b>100</b>

Доля фондирования финансовых институтов составила 51% от общего объема кредитования.

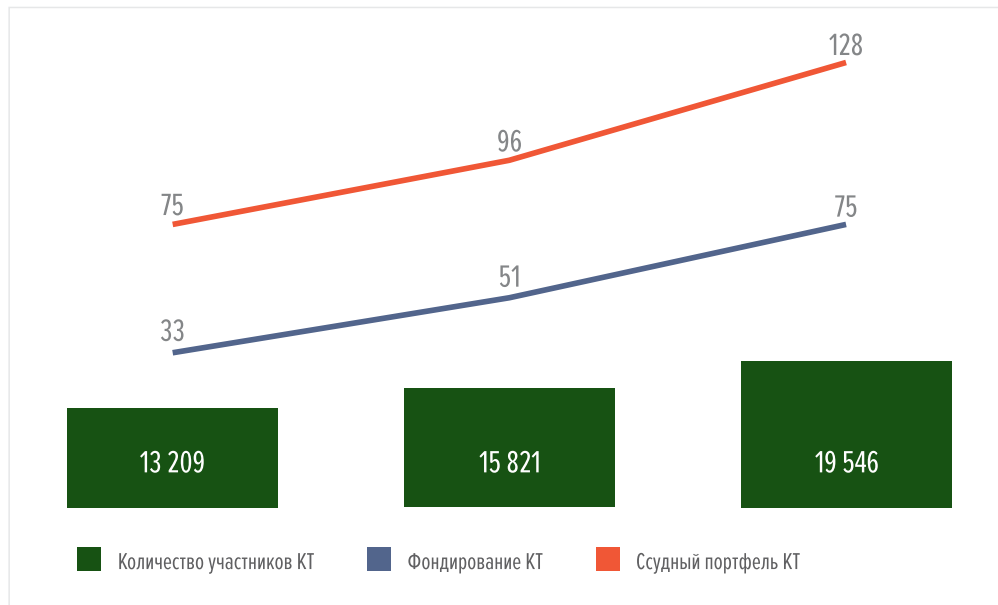
№	Каналы продаж	Количество, ед.	Сумма, млн. тенге	Доля, %
1	Прямое кредитование	705	126 416,0	49
2	Фондирование финансовых институтов	6 685	132 272,3	51
<b>ВСЕГО</b>		<b>7 390</b>	<b>258 688,3</b>	<b>100</b>



## Партнерство с кредитными товариществами

За 2018 год через систему КТ было выдано 75,4 млрд. тенге кредитных ресурсов, исполнение плана составило 109,3% (план 68,9 млрд. тенге).

Ниже представлена диаграмма по основным показателям деятельности кредитных товариществ.



45

### В целях улучшения деятельности кредитных товариществ в 2018 году была проведена следующая работа:

- увеличение освоения кредитных средств (за 2017 г. выдано 51 млрд. тенге, за 2018 г. — 75,4 млрд. тенге);
- уменьшение доли просроченных обязательств — показатель NPL 90+ за 2018г. снижен на 1,4% и составил 2,6% в сравнении с 2017 г., который составлял 4%;
- увеличена сумма самостоятельного лимита кредитования по КТ с рейтингом А, В, С, D.
- внесены изменения в Методику определения и присвоения кредитного рейтинга КТ, усовершенствованы расчеты по определению рейтинга КТ.
- прирост числа участников КТ по сравнению с прошлым годом на 25%.
- введены новые кредитные продукты для КТ («Сыбага КРС/МРС», «Ырыс»).

В апреле 2018 года Обществом проведена встреча с представителями Азиатского банка развития (далее — АБР) по вопросам взаимного



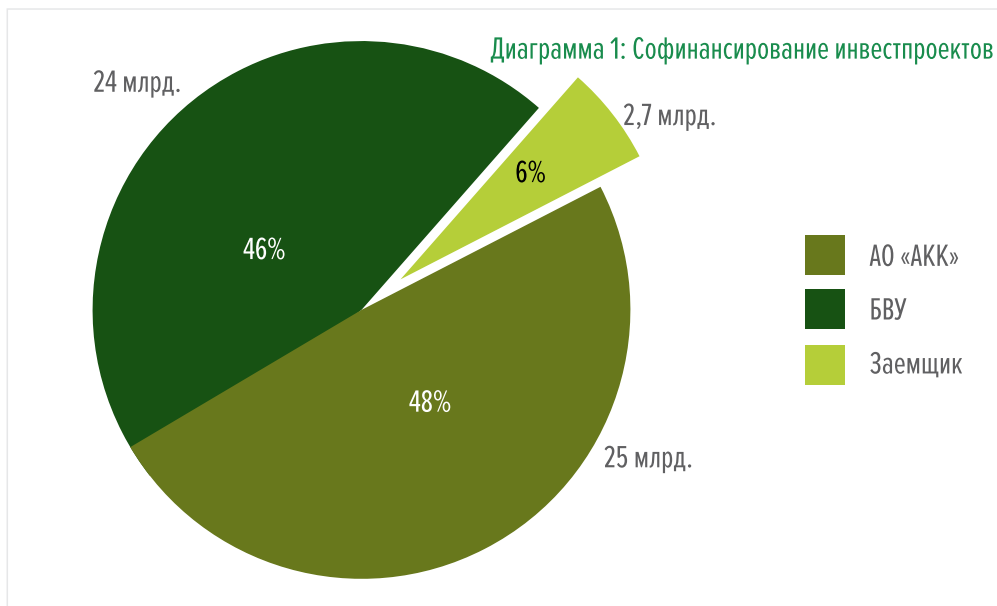
сотрудничества в части привлечения технической поддержки по институциональному развитию кредитных товариществ, в том числе через создание Центрального кредитного товарищества.

По итогам встречи достигнута договоренность по предоставлению технической поддержки от АБР для институционального развития системы КТ посредством внесения изменений в законодательство, регулирующей деятельность кредитных товариществ, способствующих расширению перечня услуг для участников КТ, построению двухуровневой интегрированной модели кредитной кооперации, совершенствования бизнес-процессов и методологической базы КТ, повышения компетенции сотрудников КТ с целью улучшения качества оказываемых услуг.

### Партнерство с банками второго уровня

В 2018 году Общество приняло участие в софинансировании одиннадцати инвестиционных проектов на общую сумму 51,7 млрд. тенге (диаграмма 1). При этом доля финансирования Обществом составила 48% или 25 млрд. тенге, доля БВУ составила 46% или 24 млрд. тенге, в то время как доля вложений собственных средств заемщиками составила всего 6% или 2,7 млрд. тенге.

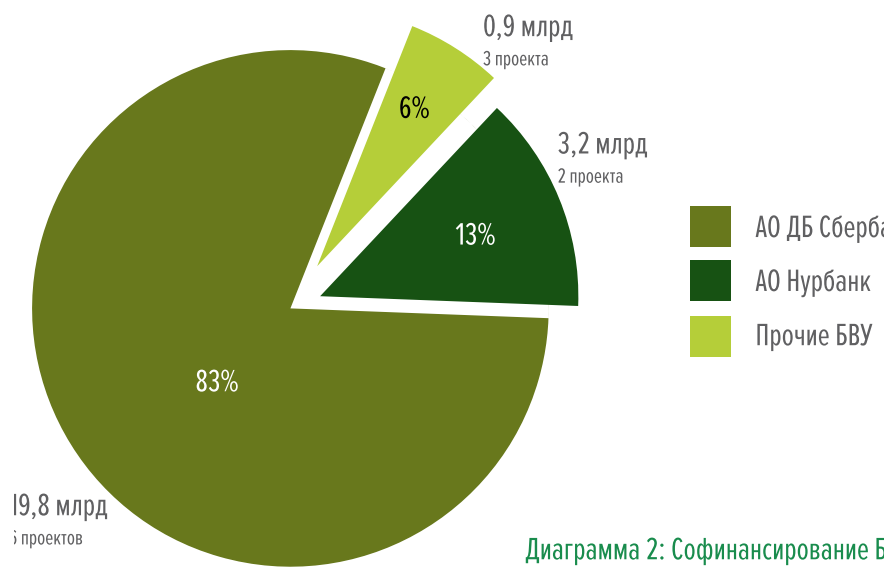
46



Необходимо отметить, что наибольшая доля софинансирования среди БВУ приходится на АО «ДБ Сбербанк» и составляет 83% или 19,8 млрд. тенге (диаграмма 2).







В таблице ниже приведены проекты с указанием объёмов финансирования Общества

№	Наименование проекта	Финансирование Обществом (млрд.)
1	ТОО «GREEN CAPITAL KAZAKHSTAN»	5,1
2	АО «Баян Сулу»	4,0
3	АО «Шымкентмай»	3,5
4	АО «Май»	3,5
5	АО АзияАгрофуд	3,0
6	ТОО «УызМайИндастри»	1,5
7	ТОО «АкОрда Capital»	1,1
8	ТОО «Молпродукт»	1,0
9	ТОО «AlmaGreenFields»	1,0
10	ТОО «ШинЛайн»	0,9
11	ТОО «ADM Investment»	0,4
Итого		25



**Крупные инвестиционные проекты,  
профинансированные Обществом путем  
фондирования БВУ за 2018 год**

# «GREEN CAPITAL KAZAKHSTAN»

ТОО «GREEN CAPITAL KAZAKHSTAN» профинансирован на сумму свыше 5,1 млрд. тенге в рамках программы «Агроэкспорт» под 8% годовых сроком на 10 лет. «АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport» оказала поддержку в виде страховой защиты по данной кредитной линии.

**Цель проекта** — строительство тепличного комплекса с использованием технологий пятого поколения Ultra Clima® Greenhouse на 6,7 га в г. Актобе. Проект был введен в эксплуатацию в декабре 2018 года, тогда же компания провела посевную кампанию на площади 5 га. С апреля 2019 года осуществляется сбор урожая.

Общая **стоимость проекта** — 7,1 млрд.тенге.

**Мощность проекта** составляет 4 000 тонн томатов в год.

Создано более 60 **рабочих мест**.

48





## «Май»

АО «Май» профинансирован на сумму 3,5 млрд. тенге в рамках программы «Агробизнес» под 5,8% годовых сроком на 2 года.

**Цель проекта** — закуп сырья для дальнейшей переработки.

В настоящее время завод АО «МАЙ» является промышленным гигантом и единственным по всей Республике Казахстан производителем рафинированного подсолнечного масла. Завод был образован в конце 1922 года на базе существовавшей частной маслобойки в с. Заульбинка и передан для эксплуатации анилиновому комбинату местного значения. С 1 января 1923 года маслобойка стала именоваться Маслозаводом №1. В конце 2009 года была проведена глобальная реконструкция предприятия АО «Май», установлено новое оборудование международных марок, введена технология получения растительных масел на уровне европейских стандартов. АО «МАЙ» — это агропромышленный холдинг, образующий замкнутый цикл производства и не зависящий от зарубежных ресурсов. Весь процесс производства масла от переработки маслосемян до готового продукта, расфасованного в бутылки, занимает не более 48 часов.

Завод АО «МАЙ» имеет единственную в Казахстане линию автоматической очистки и подготовки семян швейцарской компании «Бюлер».

**Мощность проекта** составляет 45 000 тонн в год.

**Рабочие места:** более 700 человек.

## «ШинЛайн»

ТОО «ШинЛайн» профинансировано на сумму 906 млн. тенге в рамках программы «Агробизнес» под 6,8% годовых сроком на 2 года.

**Цель проекта** — закуп сырья для дальнейшей переработки.

Основным видом деятельности ТОО «ШинЛайн» является производство мороженого (91% от всего производства). Компания имеет 35%-ную долю на рынке Казахстана. За 22 года ее существования объемы выпуска продукции выросли с 2–3 тыс. тонн до 13 тыс. тонн в год. 5–7% произведенного мороженого уходит на экспорт. На сегодняшний день ТОО «Шин Лайн» поставляет продукцию в Монголию, Россию, Киргизию, Таджикистан. В своем производстве компания использует только натуральное сырье. Больше внимание уделяется качеству входящего сырья и готовой продукции. На заводе имеется аттестованная физико-химическая и бактериологическая лаборатория.

**Рабочие места:** более 2200 человек.

50





| 51

## «ШымкентМай»

АО «ШымкентМай» профинансировано на сумму 3 млрд. тенге в рамках программы «Агробизнес» под 6,8% годовых сроком на 2 года.

**Цель проекта** — закуп сырья для дальнейшей переработки.

В 1993 году на базе Чимкентского масложирового комбината было создано акционерное общество «Шымкентмай». Сегодня АО «Шымкентмай» является одним из самых крупных представителей масложировой отрасли на территории Республики Казахстан. Предприятие работает по безотходной технологии. Основными видами производственной деятельности АО «Шымкентмай» являются: производство растительных масел и кормовой продукции, а также выпуск хозяйственного мыла.

**Мощность проекта** составляет 350 000 тонн в год.

**Рабочие места:** более 650 человек.

# «АзияАгроФуд»

АО «АзияАгроФуд» профинансировано на сумму 3 млрд. тенге в рамках программы «Агробизнес» под 6 % годовых сроком на 2 года.

**Цель проекта** — закуп сырья для дальнейшей переработки.

АО «АзияАгроФуд» является одним из крупных производителей пшеничной муки в Южном регионе Казахстана. Для производства пшеничной муки используется высокотехнологичное оборудование швейцарской фирмы «Бюлер», позволяющее производить глубокую переработку пшеницы для получения пшеничной хлебопекарной муки по сортового помола. Объем переработки пшеницы в сутки составляет 400 тонн. АО «АзияАгроФуд» так же имеет крахмалопаточный комплекс по переработке кукурузы в патоку крахмальную. Для производства патоки крахмальной используется оборудование турецкой фирмы «Семсап». Объем переработки кукурузы в сутки составляет 200 тонн. Вся продукция компании соответствует международным стандартам и подтверждается сертификатами качества.

52

**Рабочие места:** 473 человек.





# «БаянСулу»

| 53

АО «БаянСулу» профинансировано на сумму 4 млрд. тенге в рамках программы «Агробизнес» под 6 % годовых сроком на 2 года.

**Цель проекта** — закуп сырья для дальнейшей переработки.

АО «Баян Сулу» является одним из крупнейших предприятий Республики Казахстан по производству кондитерских изделий. Фабрика основана в декабре 1974 года и уже более сорока лет, радует своих покупателей самой вкусной и качественной продукцией. Фабрика производит и реализует свыше 300 наименований кондитерских изделий: конфеты, шоколад, зефир, печенье, карамель, вафли, мармелад, драже, ирис, наборы шоколадных конфет. Мощность фабрики составляет 65 тыс. тонн продукции в год, треть произведённой продукции реализуется на экспорт в Россию, Германию, Китай, Узбекистан, Азербайджан, Киргизию, Туркмению, Таджикистан, Афганистан.

Осенью 2018 года фабрика «Баян Сулу» вышла на Российский рынок, и было открыто официальное представительство на территории Российской Федерации, в городе Екатеринбург.

**Рабочие места:** 1682 человек.

# «Молпродукт»

ТОО «Молпродукт» профинансировано на сумму более 1 млрд. тенге в рамках программы «Агробизнес» под 9 % годовых сроком на 2 года.

**Цель проекта** — закуп сырья для дальнейшей переработки.

ТОО «Молпродукт» — одно из крупных предприятий в Северо-Казахстанской области, которое в сутки перерабатывает до 320 тонн молока. На заводе выпускают более 25 видов молочной продукции и сокосодержащих напитков. 20% произведённой продукции реализуется на экспорт.

**Мощность:** 263 600 тонн в год.

**Рабочие места:** 272 человека.







# «УызМай Индастри»

| 55

ТОО «УызМайИндастри» профинансировано на сумму 1,5 млрд. тенге в рамках программы «Агробизнес» под 9 % годовых сроком на 2 года.

**Цель проекта** — закуп сырья для дальнейшей переработки.

ТОО «Уыз Май Industry» является ведущей компанией в Казахстане по производству полножирной экспандированной сои, соевого шрота, а также соевого масла. У этой компании опыт работы на рынке Республики Казахстан и стран СНГ более 20 лет. Заводчане стремятся к развитию основных направлений в области производства и обеспечения рынка соевыми продуктами для всех отраслей пищевой промышленности. Основным выпускаемым продуктом является соевый шрот, широко реализуемый птицефабрикам республики. На заводе установлено современное западно-европейское оборудование, перерабатывающее бобовую сою с получением полножирной экспандированной сои. Завод имеет два крупных зернохранилища, холодный ангар. Только за один сезон завод способен переработать до 16,8 тонн сои.

**Мощность:** 108 000 тонн в год.

# «Alma GreenFields»

ТОО «AlmaGreenFields» по проекту «Строительство фруктохранилища мощностью 3 420 тонн».

Сумма финансирования — **1 016 000 000** тенге.

Средства получены ТОО «Alma Green Fields» в рамках программы фондирования АО «Народный Банк Казахстана» в сумме 1,1 млрд.тенге для последующего кредитования субъектов АПК по программе «Агроэкспорт». Компания, основной деятельностью которой является садоводческая деятельность — 185 га яблоневых садов, получило заемные средства сроком до 8 лет.

Общий проект по созданию сада производственной мощностью — **10 720 тонн** продукции: 9820 тонн яблок, 600 тонн слив, 300 тонн черешни был начат также профинансирован Обществом в 2016 году.

56





| 57

## «Ақ Орда Capital»

ТОО «Ақ Орда Capital» по проекту «Модернизация завода по переработке мяса», мощностью 1 200 тонн в месяц.

Сумма финансирования — **1 050 000 000** тенге.

Средства получены компанией-экспортером ТОО «АқОрда Capital» в рамках программы фондирования АО «Tengri Bank» в сумме 1 050 000 000 тенге по программе «Агроэкспорт». Производственная мощность предприятия составляет — **1 200 тонн** в месяц.

## «ADM Investment»

ТОО «ADM Investment» по проекту «Строительство завода по производству комбикормов для животноводства, птицеводства», мощностью 10 тонн в час.

Сумма финансирования — **356 119 450** тенге.

АО «Аграрная кредитная корпорация» посредством БВУ профинансировало ТОО «ADM Investment» на строительство завода по производству комбикормов для животноводства, птицеводства, мощностью завода 10 тонн в час по программе «Агроэкспорт».

Хозяйство получило заемные средства на 10 лет. Производственная мощность предприятия составляет — 10 тонн в час.

Проектом планируется запуск кормопроизводства на территории птицекомплекса. Комбикормовый завод должен полностью покрыть собственные нужды в кормах для птицы с запасом для дальнейшего роста поголовья птицы, а также выступить дополнительным доходом путем реализации готовой продукции завода. Преимуществом наличия собственного комбикормового завода является кормовая защищенность предприятия, диверсификация текущей деятельности, снижение затрат на комбикорма за счет собственного производства, что в итоге приводит к конечному результату снижению себестоимости яиц куриных.

58



## Партнерство с микрофинансовыми организациями

В 2018 году Общество осуществило фондирование — 16 МФО на общую сумму 4 366 641,8 тыс. тенге, в том числе:

- по программе «Іскер» — 2 796 641,8 тыс. тенге (14 МФО);
- по программе «Кең дала» (ВПиУР) — 1 500 000,0 тыс. тенге (1 МФО);
- по программе «Агробизнес» — 70 000,0 тыс. тенге (1 МФО);

Общество принимает участие в реализации Программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017-2021 годы «Еңбек» (далее — Программа «Еңбек») в качестве организации микрокредитования по второму направлению — «Развитие массового предпринимательства».

С начала реализации Программы «Еңбек», Обществом были значительно снижены требования к МФО, и предоставлена возможность финансироваться, как под залоговое обеспечение, так и без залогового обеспечения с установлением лимита для участия в Программе «Еңбек».

В 2018 году с целью привлечения большего количества МФО и увеличения объема фондирования, разработан новый механизм финансирования — под залоги конечных заемщиков МФО. Данные изменения улучшили условия финансирования для МФО, что в дальнейшем будет способствовать увеличению широты географического охвата субъектов АПК в сельской местности через МФО.

59

## Партнерство с лизинговыми компаниями

В 2018 году Общество осуществило фондирование 4-х лизинговых компаний на общую сумму 16 172 199 146 тенге на приобретение новой сельхозтехники/спецтехники/автотранспорта, навесного/прицепного оборудования и оборудования по подработке и сушке сельскохозяйственных культур зарубежного и отечественного производства, в том числе:

- ТОО «ТехноЛизинг» на сумму 1, 1 млрд. тенге;
- АО «Лизинг Групп» на сумму 122 млн. тенге;
- ТОО «КГ Лизинг» на сумму 1, 1 млрд. тенге;
- АО «КазАгроФинанс» на сумму 13 млрд. тенге.

По результатам 2018 года по 3-м лизинговым компаниям (ТОО «ТехноЛизинг», АО «Лизинг Групп» и ТОО «КГ Лизинг») на сумму 3 172 199 146 тенге достигнуты следующие показатели:

- профинансировано — 26 лизингополучателей;
- приобретено — 75 единиц сельскохозяйственной техники и навесного/прицепного оборудования;
- создано — 40 новых рабочих мест.



## Обзор и анализ финансовых показателей

### Доходы

Наименование	31.12.2016г.		31.12.2017г.		31.12.2018г.		темп прироста 2016 г. к 2015г.		темп прироста 2018 г. к 2017г.	
	тыс. тенге	уд. вес.	тыс. тенге	уд. вес.	тыс. тенге	уд. вес.	в тыс. тенге	%	в тыс. тенге	%
Доходы, всего в том числе:	19 058 578	100	28 400 837	100	37 192 788	100	7 442 829	164	8 791 951	131
Доходы от основной деятельности	18 810 486	99	28 183 008	99	36 991 029	99	7 605 933	168	8 808 020	131
Прочие операционные доходы	248 092	1	217 828	1	201 759	1	-163 104	60	-16 070	93

**По сравнению с 2017 годом в 2018 году доходы Общества увеличились на 31%.**

Прирост доходов от основной деятельности по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составил 31%, увеличение произошло в основном за счет роста объема выдач кредитных ресурсов со 153 млрд. тенге в 2017 году до 259 млрд. тенге в 2018 году.

60

### Расходы

Наименование	31.12.2016г.		31.12.2017г.		31.12.2018г.		темп прироста 2016 г. к 2015г.		темп прироста 2018 г. к 2017г.	
	тыс. тенге	уд. вес.	тыс. тенге	уд. вес.	тыс. тенге	уд. вес.	в тыс. тенге	%	в тыс. тенге	%
Расходы, всего в том числе:	15 310 693	100	20 013 203	100	23 845 157	100	5 285 962	153	3 831 954	119
Расходы по финансированию	5 244 979	34	6 375 047	32	12 239 918	51	1 882 757	156	5 864 871	192
Административные расходы	1 787 506	12	1 938 818	10	2 597 790	11	77 851	105	658 972	134
Расходы по реализации	1 451 732	9	1 683 715	8	2 250 986	9	56 619	104	567 271	134
Расходы по провизиям	6 629 690	43	8 818 614	44	7 063 829	30	3 071 949	186	-1 754 785	80
Прочие операционные расходы	196 786	1	1 197 008	6	-307 366	-1	196 786		-1 504 374	-26

**Расходы Общества всего за 2018 год по сравнению с 2017 годом увеличились на 19%.**



Прирост расходов по финансированию по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составил 92%.

Увеличение расходов по финансированию в основном было обусловлено ростом объема заимствований с 94 млрд. тенге в 2017 году до 231 млрд. тенге в 2018 году.

Прирост административных расходов по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составил 34%.

Прирост расходов по реализации по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составил 34%.

Расходы по провизиям по сравнению с аналогичным периодом прошлого года уменьшились на 20%.

## Динамика чистой прибыли

Чистая прибыль

Наименование	31.12.2016г.	31.12.2017г.	31.12.2018г.	темп прироста 2016 г. к 2015г.		темп прироста 2018 г. к 2017г.	
	тыс. тенге			в тыс. тенге	%	в тыс. тенге	%
Прибыль за год	2 921 032	6 982 809	10 375 617	1 835 703	269	3 392 808	149

61

## Динамика показателей эффективности ROA, ROE

Наименование	31.12.2016г.	31.12.2017г.	31.12.2018г.	соотноше- ние 2016 г. к 2015г. (в %)	соотноше- ние 2018 г. к 2017г. (в %)
ROA (%)	1,61	3,28	3,35	185	102
ROE (%)	2,45	5,03	6,83	199	136

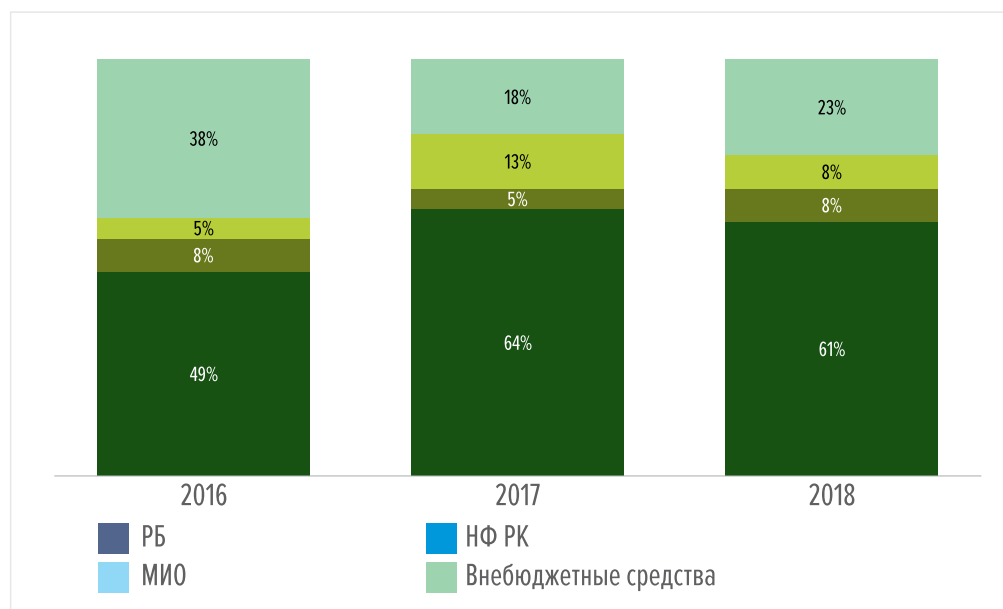
- показатель эффективности использование активов ROA в 2018 году составил на 2% больше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, что обусловлено получением чистого дохода на 49% и активов на 51% больше чем в 2017 году.

- показатель эффективности использование собственного капитала ROE в 2018 году составил на 36% больше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, что было обусловлено получением чистого дохода больше на 49%.



### Структура полученных займов (млрд тенге)

Источник	2016 год	2017 год	2018 год
НФ РК	5,4	4,9	18,2
РБ	36	60	140
МИО	3,9	12,7	18,5
Внебюджетные средства, в т.ч.:	27,6	16,5	54,2
КазАгро	27,6		
ЕНПФ		5	35
Прочие займы		11,5	19,2
ИТОГО	72,9	94,1	230,9



\*Объемы финансирования (млрд тенге)

В целях исполнения планов по кредитованию в течение 2018 года Обществом осуществлено привлечение заемного капитала в общем объеме — 221 168,9 млн. тенге, в том числе за счет:

1. средств Республиканского бюджета по займу от Министерства финансов РК для последующего кредитования на весенне-полевые и уборочные работы на сумму 60 000,0 млн. тенге;
2. средств Национального фонда по займу АО «Холдинг «КазАгро» для последующего кредитования инвестиционных проектов на сумму 18 228,8 млн. тенге в рамках заключенного Рамочного соглашения №61 от 24.08.2017 г. на общую сумму 50 000,0 млн. тенге;





3. средств местных исполнительных органов в рамках Программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017-2021гг. на сумму 18 463 млн. тенге;
4. средств республиканского бюджета по займу от АО «Холдинг «КазАгро» для последующего кредитования субъектов АПК на сумму 80 000 млн. тенге;
5. средств ЕНПФ по займу АО «Холдинг «КазАгро» для последующего кредитования субъектов АПК на сумму 35 000 млн. тенге;
6. коммерческих средств по займу от банков второго уровня на сумму 9 477,1 млн. тенге.

Обществом на постоянной основе ведется работа с исламскими финансовыми институтами. В рамках работы по разработке отдельного корпоративного направления (т.н. «Islamic window»), совместно с консультантом был разработан предварительный план по внедрению исламских финансовых инструментов. Также были проведены переговоры по привлечению технической помощи для Общества, где была обсуждена возможность привлечения инвестиций в форме выпуска сертификатов «Сукук», адаптация действующих схем «Сукук» к текущей операционной модели Общества и возможности привлечения линий соответствующего финансирования сельскохозяйственного направления от специализированных финансово-инвестиционных институтов.

Вместе с тем, в рамках работы с Исламской корпорацией по развитию частного сектора (Islamic Corporation for the Development of the Private Sector (ICD)) были получены индикативные условия (Term Sheet) на общую сумму 10 млн. долларов США.

63

## Обеспечение финансовой устойчивости

В целях уменьшения рисков потери ликвидности, а также учитывая текущее состояние банковского сектора, Общество с намерением обеспечения сохранности в отношении денежных средств, осуществляет размещение временно-свободных денежных средств в государственные ценные бумаги, путем приобретения краткосрочных нот Национального банка Республики Казахстан. Основным преимуществом данного вида инвестиций является нулевой уровень риска, так как суверенный государственный рейтинг РК распространяется на Национальный банк Республики Казахстан.

В рамках поддержания оптимального уровня доходности Обществом были заключены ряд дополнительных соглашений к договорам о начислении вознаграждения на остатки по текущим счетам с БВУ по повышению



ставок вознаграждения. Средневзвешенная ставка по текущим счетам за 2018 год составила 7,5% годовых.

Также Обществом были проведены мероприятия по размещению средств в государственные ценные бумаги, путем приобретения краткосрочных нот Национального Банка Республики Казахстан. Средневзвешенная ставка доходности по краткосрочным нотам за 2018 год составила 8,56% годовых.

## Оптимизация и автоматизация бизнес-процессов

В связи с вступлением в силу стандарта МСФО 9 с 01.01.2018 года, в течение 2018 года была проведена масштабная работа в части адаптации необходимой статистической информации для внедрения автоматического расчёта провизий, доработки действующих бизнес-процессов к требованиям нового стандарта.

Обществом в 2018 году совместно с привлеченной компанией ТОО «КПМГ Такс энд Эдвайзори» проведен анализ бизнес-процессов. В рамках данной работы было сделано следующее:

### 1) Оптимизация бизнес процессов по кредитованию и казначейству.

Были даны рекомендации по изменениям в Процессы кредитования/ мониторинга «как должно быть»:

- процессы кредитования заемщиков через ЦА Общества, и в рамках лимита филиала;
- процессы кредитования через ФИ с проведением оценки по конечным заемщикам (по ФИ с низким внутренним рейтингом Общества) и без проведения оценки;
- процесс открытия кредитной линии для ранее не сотрудничавших КТ и согласование Председателя Правления;
- процессы кредитования участников КТ в рамках самостоятельного лимита, и мониторинга выданных займов (ЦА и филиалы), расширенный мониторинг КТ и присвоение кредитного рейтинга.

По процессу Казначейства были даны рекомендации:

- по оптимизации существующих бизнес-процессов, дополнению и изменению для приведения казначейских процессов в соответствие с ведущими практиками;
- по организации деятельности, структуре, составу и функциям, выполняемым комитетом по управлению активами и пассивами



- по внесению определенных изменений в организационную структуру внутри Казначейства.

## 2) Актуализация организационной структуры:

- проведен сравнительный анализ 10 организационных структур казахстанских и зарубежных финансовых институтов;
- проведен сравнительный анализ функционала и структуры центров поддержки агробизнеса;
- проанализирована текущая организационная структура и выявлены проблемные зоны и проведен анализ уровня аутсорсинга;
- определены принципы построения и требования к целевой организационной структуре согласно Стратегии развития Общества;
- определена норма управляемости;
- подготовлен и согласован проект целевой структуры Центра поддержки агробизнеса, разработанный соответствии с новой бизнес- и операционной моделью.

●  
**Советом директоров Общества (Протокол СД № 17 от 31.10.2018 г.) принято решение о введении в действие новой организационной структуры с 1 декабря 2018 года.**

## Автоматизация бизнес-процессов

В 2018 году в целях повышения уровня автоматизации ключевых бизнес-процессов Обществом внедрена система рассмотрения заявок (CRM) в КИС 1С, которая предусматривает и отслеживает сроки исполнения заявок структурными подразделениями. Указанная система интегрирована с Системой сбора и обработки заявок Холдинга (ССОКЗ), т.е. клиент имеет возможность подать электронную заявку через портал ССОКЗ, которая в автоматическом режиме попадает в систему Общества, после чего, статусы рассмотрения заявки передаются в ССОКЗ и отображаются на портале.

Автоматизированы бизнес-процессы по системам: казначейства, бюджетирования и планирования, расчета провизий и МСФО 9, мониторинга залогового обеспечения, кредитования Кредитных товариществ.

Проведен аудит (ТОО «КПМГ Такс энд Эдвайзори») информационных технологий и информационной безопасности, по итогам которой разработана и утверждена целевая архитектура информационных технологий. Рекомендован переход на новую систему кредитования в 2019-2020 годах, в том числе включающую в себя модуль CRM, контакт центров, работы с финансовыми институтами, мониторингу инвестиционных



проектов, скорингу, управления проектами и работу с проблемной задолженностью.

В целях исполнения рекомендаций, а также реализации государственной программы «Цифровой Казахстан», вопрос по приобретению новой Системы кредитования или Системы управления кредитными бизнес-процессами будет реализован в 2019 году.

Общество с декабря 2018 года взаимодействует с АО «Информационно-учетный Центр» (далее — ИУЦ) в рамках подключения к платформе Qoldau.kz сервисов онлайн кредитования и субсидирования процентной ставки. ИУЦ осуществляет разработку сервиса онлайн кредитования Agrocredit в рамках пилотного проекта программы кредитования весенне-полевых и уборочных работ с видом обеспечения «гарантия банков второго уровня».



# СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

4

Система управления рисками Общества представляет собой постоянный процесс, способствующий своевременной идентификации, оценке, мониторингу и контролю рисков, а также обеспечивает Исполнительный орган и Орган управления Общества актуальной информацией о рисках и мерах по минимизации рисков.

Основной целью системы управления рисками является нахождение оптимального баланса между прибыльностью и уровнем рисков, а также обеспечение устойчивого развития Общества в рамках реализации стратегических планов и достижения установленных целей. Вместе с тем, в целях контроля за приемлемым уровнем риска Общество ежегодно утверждает риск-аппетит и толерантность к риску в разрезе компонентов. Риск-аппетит представляет собой степень риска, которую Общество считает для себя максимально возможной к принятию/удержанию в процессе достижения своих целей. Компоненты риск-аппетита определены с учетом охвата всех ключевых показателей деятельности (внешний рейтинг долга, доходность, достаточность капитала, уровень NPL+ реструктурированные и пролонгированные займы, лимит на открытую валютную позицию). Все решения, принимаемые руководством Общества, анализируются на предмет соответствия утвержденному риск-аппетиту.

67


Организационная структура корпоративной системы управления рисками представлена на нескольких уровнях и включает следующих участников процесса управления рисками:

- Единственный акционер;
- Совет директоров;
- Правление;
- Кредитный комитет;
- Комитет по рискам при Правлении;
- Кадровый комитет при Правлении;
- Служба внутреннего аудита;
- Структурное подразделение, осуществляющее риск-менеджмент;
- Служба комплаенс;
- Структурные подразделения и работники Общества.





**Даулет Жунусов**  
ИП «Жунусов Д.Е.»  
в Карагандинской области



По итогам 12 месяцев 2018 года, по программам кредитования  
Обществом профинансировано

**7 390**

единиц сельхозтоваропроизводителей.



Функции участников процесса управления рисками определены Политикой управления рисками АО «Аграрная кредитная корпорация», которая размещена в открытом доступе на сайте Общества.

Функционирование системы управления рисками основано на реализации следующих этапов:



Все идентифицированные риски классифицируются исходя из целей и стратегии Общества, определяется их взаимосвязь с внешними и внутренними факторами и оценивается угроза непрерывной и устойчивой деятельности Общества. По всем идентифицированным рискам ведется реестр рисков, содержащий информацию о факторах и последствиях реализации рисков, оценку присущего и остаточного риска. На основе реестра рисков составляется Карта рисков Общества с выделением критических и существенных рисков, разрабатываются Планы мероприятий по минимизации текущего уровня рисков. Карта рисков состоит из 4 зон влияния на деятельность Общества: «критическая зона», «существенная зона», «умеренная зона» и «приемлемая зона».

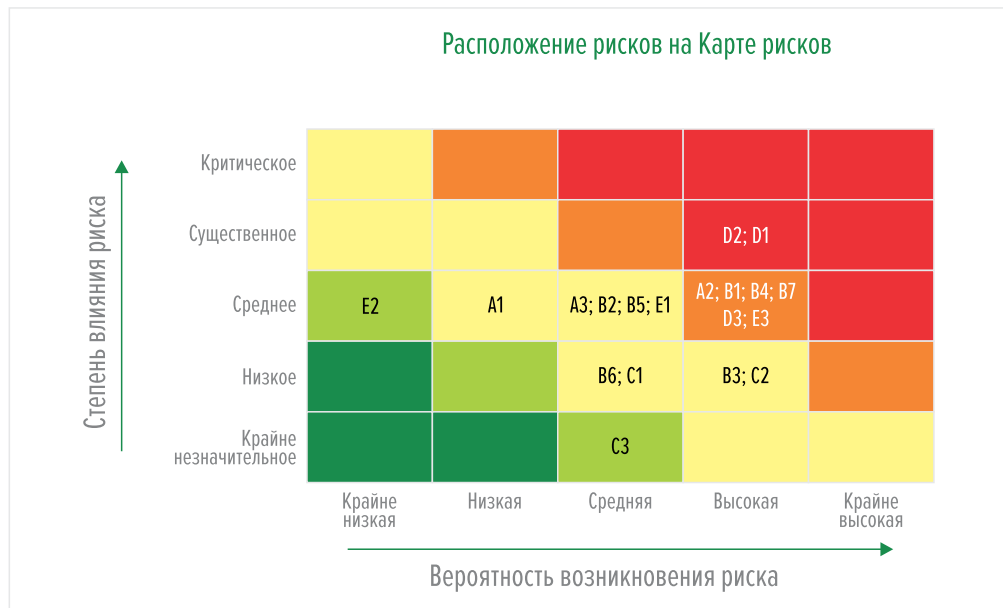
На конец 2018 года основная часть рисков распределена по умеренной и приемлемой зонам карты рисков, в критической зоне карты рисков находится 2 риска, при этом, в целях минимизации рисков Критической зоны Департаментом риск-менеджмента совместно со структурными подразделениями был разработан и утвержден уполномоченным органом План мероприятий по минимизации критичных рисков карты рисков с отражением ответственных структурных подразделений и сроков исполнения.

Реестр рисков включает 19 рисков. На основе оценки вероятности возникновения и степени влияния данные риски были распределены в одну из четырех зон Карты рисков.

Категория риска	Критическая зона (красная)	Существенная зона (персиковая)	Умеренная зона (желтая)	Приемлемая зона (зеленая)	Итого
Стратегические риски	-	1	2	-	3
Операционные риски	-	3	4	-	7
Финансовые риски	-	-	2	1	3
Кредитные риски	2	1	-	-	3
Правовые риски	-	1	1	1	3
Итого	2	6	9	2	19







В разрезе зональности наибольший удельный вес приходится на Умеренную зону — 47%. В Существенную зону входят 31,5% от общего количества рисков, в Приемлемую зону — 11%, в Критическую зону — 11%.

По рискам Существенной зоны разработан и утвержден План мероприятий по минимизации существенных рисков.

На ежеквартальной основе Департамент риск-менеджмента представляет Совету директоров Общества Отчет по оценке рисков.

## Управление кредитными рисками

Учитывая особенности функционирования аграрного сектора, деятельность Общества подвержена влиянию кредитного риска, предоставляющего собой риски возникновения убытков, в связи с невозвратом выданных займов.

С целью эффективного управления кредитными рисками в Обществе утверждены бизнес-процессы, учитывающие разделение функций кредитования и управления рисками, созданы коллегиальные органы и подразделения, участвующие в оценке и управлении кредитными рисками.

Управление кредитными рисками в Обществе осуществляется посредством:

- первичного анализа кредитного риска иницилирующим



- подразделением и анализа подразделением управления рисками;
- установлением лимитов на контрагентов в зависимости от условий продуктовых программ и рейтинга заемщика/филиала;
- диверсификации кредитного портфеля с целью недопущения чрезмерной концентрации риска;
- мониторинга кредитного портфеля для идентификации ухудшения качества на ранней стадии;
- формирования адекватного уровня провизий резервов на возможные потери.

Структура кредитного портфеля Общества диверсифицирована по программам кредитования. В структуре кредитного портфеля за 2018 год произошли следующие изменения: доля займов по программе «Кредитование БВУ» сократилась с 13% до 11%, несмотря на прирост задолженности на 23%; доля займов по программе «Кредитование КТ», снизилась с 41% до 38%, прирост задолженности при этом составил 32%. Рост ссудного портфеля в целом составил 43%, в основном за счет увеличения объема выданных займов по направлению инвестиционные проекты на 163%, коммерческое кредитование на 86% и кредитования КТ на 32%.

72

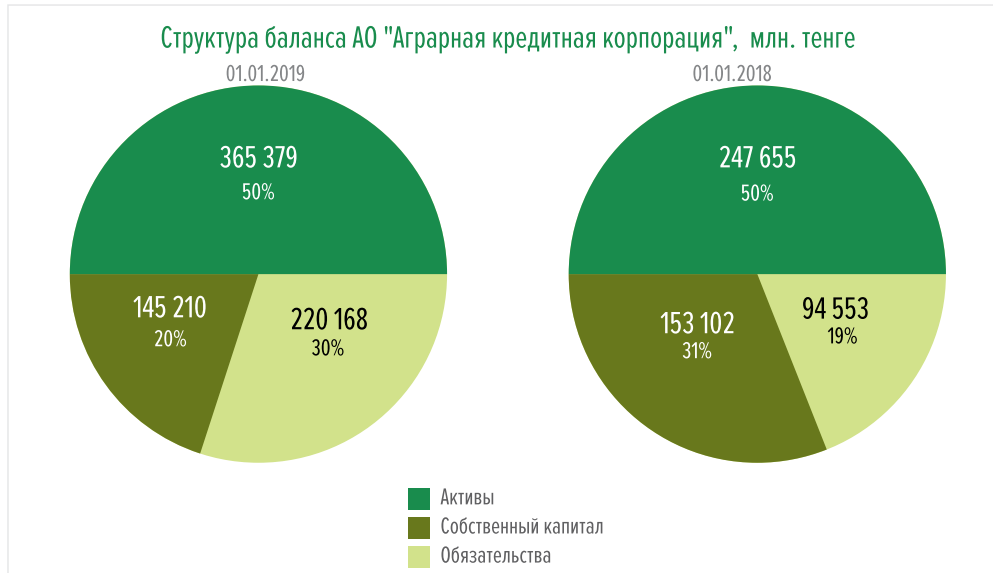


В Обществе на постоянной основе ведется работа по улучшению качества кредитного портфеля, в результате чего, по итогам 2018 года, наблюдается снижение показателя NPL с 13% до 6%. Также за 2018 год уровень покрытия сформированными провизиями показателя NPL увеличился на 81% и составил 129%.



## Управление активами и пассивами

Учитывая основную миссию Общества по кредитованию аграрного сектора, основную долю в активах занимает ссудный портфель, на конец 2018 года доля ссудного портфеля от активов составила 79%. Рост ссудного портфеля за 2018 год составил 56% или 104,7 млрд. тенге.



Также в структуре пассивов Общества основную долю занимают обязательства, по состоянию на конец 2018 года доля в пассивах составила 60%. Рост обязательств за 2018 год составил 132% или 125,6 млрд. тенге. Собственный капитал Общества за 2018 год снизился на 5% или на 7,8 млрд. тенге, снижение обусловлено доформированием провизий против ожидаемого ухудшения финансового положения АО «Цесна-банк» в соответствии с МСФО 9.

Показатель «Достаточность капитала Общества» по итогу 2018 года составил 0,66 к 1, в банковском секторе данный показатель составляет 0,14 к 1. Данный факт свидетельствует о стабильности финансового положения Общества и поддержке со стороны акционера.

В структуре обязательств Общества нет займов в иностранной валюте и займов с индексированной процентной ставкой. В связи с чем, при управлении финансовыми рисками акцент делается на организацию эффективного управления ликвидностью и минимизации риска ликвидности. С этой целью, в Обществе существует система раннего распознавания риска потери ликвидности и его предотвращения, путем принятия своевременных адекватных мер. В процессе управления ликвидностью Общество использует комбинации методов управления ликвидностью в зависимости от ситуации на финансовом рынке, финансового положения и ликвидной позиции Общества.



## Управление операционными рисками

При осуществлении своей деятельности Общество подвержено операционным рискам. Под операционными рисками понимается риск возникновения убытков в результате человеческого фактора, риска бизнес-процесса, риска информационных систем и оборудования, а также вследствие внешних событий. Управление операционным риском предполагает осуществление комплекса мер, направленных на снижение вероятности наступления событий или обстоятельств, приводящих к операционным убыткам, и уменьшение размера потенциальных операционных рисков.

В целях обеспечения условий для идентификации операционного риска и его оценки, Общество ведет Базу данных по рискам и формирует отчет в целом по Обществу на основе предоставленных риск-координаторами данных о реализованных рисковых событиях.

База данных по рискам разработана, в первую очередь, с целью оперативного реагирования на произошедшие рисковые события и их предотвращение.

В целях повышения степени информированности об уровне операционного риска, выявления существенных рисков и недостатков в системах контроля, бизнес-процессах, а также выработки мер по минимизации риска в Обществе проводится самооценка уровня операционного риска в виде опросного листа. Опрос проводится только для риск-координаторов структурных подразделений и филиалов Общества, все полученные данные обрабатываются и представляются уполномоченному органу в рамках управленческой отчетности.

Вместе с этим, для риск-координаторов структурных подразделений и филиалов регулярно проводятся обучения с целью обеспечения осведомленности работников Общества о требованиях процедур по управлению операционными рисками.

Процесс управления операционными рисками регламентирован в ВНА Общества и осуществляется на всех уровнях корпоративной системы управления рисками. Участниками процесса управления операционными рисками осуществляются функции по выявлению и регистрации потенциальных рисков, а также принятию мер по минимизации их уровня и недопущению наступления негативных последствий от их реализации.



## Управление рисками информационной безопасности

В Обществе функционирует служба информационной безопасности (далее — СИБ) с непосредственным подчинением Председателю Правления Общества, действует «Политика информационной безопасности», исполнение положений которой обязательно для всех сотрудников.

СИБ на постоянной основе осуществляет мониторинг сохранности информации, проводит мероприятия предупреждающего характера и работы по совершенствованию систем защиты конфиденциальной информации. Каждый сотрудник Общества несет персональную ответственность за сохранность информации и обязан исполнять регламент работы с информационными технологиями.

В 2018 году в Обществе была актуализирована и утверждена Политика информационной безопасности. В течение года проводились запланированные мероприятия в соответствии с планом минимизации событий информационной безопасности, направленные на снижение уровня рисков информационной безопасности. В Обществе функционирует система класса Data leak prevention (DLP) для защиты конфиденциальной информации от утечки.

Помимо этого, в Обществе на постоянной основе функционирует система контроля доступа к офисным помещениям, система ограничения прав доступа к информационным базам данных и возможности использования портов вывода информации на внешние носители в зависимости от функциональных обязанностей. Заявки на предоставление прав доступа проходят многоуровневое согласование и проверку на предмет подтверждения необходимости и обоснованности доступа к информации.





**Даурен Сатканов**

ТОО «ДМД Продакшн»

в Западно-Казахстанской области



В 2018 году по программе развития продуктивной занятости «Еңбек»  
через АО «Аграрная кредитная корпорация» выдано

**15,5** млрд тенге.



## Управление комплаенс-рисками

В рамках управления комплаенс-риском в Обществе на регулярной основе проводится мониторинг исполнения требований законодательства о противодействии отмыванию доходов и финансированию терроризма (далее -Закон о ПОД/ФТ).

Утверждены внутренние нормативные документы «Процедура по управлению комплаенс-риском в АО «Аграрная кредитная корпорация», «Комплаенс-политика АО «Аграрная кредитная корпорация», «Политика АО «Аграрная кредитная корпорация» по противодействию коррупции», «Антикоррупционные стандарты АО «Аграрная кредитная корпорация», «Политика уведомления о нарушениях в АО «Аграрная кредитная корпорация», обязательные для всех сотрудников Общества.

Кроме того, утвержден План мероприятий Общества по противодействию коррупции на 2019-2020 годы. План предусматривает следующие основные блоки:

- антикоррупционный мониторинг;
- анализ коррупционных рисков;
- формирование антикоррупционной культуры;
- выявление коррупциогенных норм в ВНД Общества;
- соблюдение антикоррупционных стандартов;
- финансовый контроль;
- антикоррупционные ограничения;
- предотвращение и разрешение конфликта интересов;
- меры противодействия коррупции в бизнес-процессах Общества.

План позволяет обеспечить внедрение постоянно действующей эффективной системы профилактики, прозрачности в деятельности Общества, а также мониторинга и оценки реализации антикоррупционных мероприятий.

Согласно требованиям Закона о ПОД/ФТ, в Комитет финансового мониторинга предоставляются сведения по операциям, проводимым Обществом, подлежащим финансовому мониторингу.

Основной целью управления комплаенс-риском является осуществление работниками Общества (в пределах их компетенции) идентификации и изучения (надлежащей проверки) клиентов на основе риск-ориентированного подхода и выявление работниками Общества (в пределах их компетенции) операций, подлежащих финансовому мониторингу, а также операций, в отношении которых возникают подозрения об их совершении (попытке совершения) с целью легализации (отмывания) доходов, полученных незаконным путем, и финансирования терроризма (подозрительные операции).





# КОРПОРАТИВНОЕ 5 УПРАВЛЕНИЕ

Информация о Кодексе корпоративного управления.

Целями Кодекса корпоративного управления являются совершенствование корпоративного управления в Обществе, обеспечение прозрачности управления в Обществе, подтверждение приверженности стандартам надлежащего корпоративного управления. Общество рассматривает корпоративное управление как средство повышения эффективности деятельности, укрепления репутации и снижения затрат на привлечение капитала. Корпоративное управление в Обществе строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности.

Эффективная структура корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных сторон и способствует успешной деятельности, в том числе росту ценности Общества, поддержанию финансовой стабильности и прибыльности.

В своей деятельности Общество строго соблюдает и руководствуется положениями Кодекса корпоративного управления, а также иных нормативных актов Общества, позволяющих работать эффективно.

Корпоративное управление Общества строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности. Эффективная структура корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных сторон Общества и способствует успешной деятельности Общества, в том числе росту его ценности, поддержанию финансовой стабильности и прибыльности.

Принципы корпоративного управления, изложенные в настоящей главе направлены на создание доверия в отношениях, возникающих в связи с управлением Обществом, и являются основой всех правил и рекомендаций, содержащихся в последующих частях Кодекса. основополагающими принципами настоящего Кодекса являются:

1) принцип защиты прав и интересов Единственного акционера подразумевает, что корпоративное управление Общества обеспечивает защиту и уважение прав и законных интересов Единственного акционера и способствует эффективной деятельности Общества, в том числе достижению стратегических целей Общества и поддержанию финансово стабильности Общества;



2) принцип эффективного управления Общества Советом директоров и Правлением подразумевает, что деятельность Совета директоров строится на принципах максимального соблюдения и реализации интересов Единственного акционера и Общества, разумности, эффективности, активности, добросовестности, честности, точности и ответственности в рамках своей компетенции. Правление осуществляет руководство текущей деятельностью Общества в целях выполнения задач и реализации Стратегии развития Общества. Основными принципами деятельности Правления являются законность, честность, добросовестность, разумность, регулярность;

3) принцип самостоятельной деятельности Общества, подразумевает, что Общество осуществляет свою деятельность самостоятельно;

4) принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества подразумевает, что Общество в целях обеспечения возможности принятия Единственным акционером обоснованных решений, а также доведения до сведения заинтересованных сторон информации о деятельности Общества, обеспечивает своевременное раскрытие перед Единственным акционером и заинтересованными сторонами достоверной информации об Обществе, в том числе о его финансовом положении, экономических показателях, результатах его деятельности, структуре собственности и управления;

5) принципы законности и этики подразумевает, что Общество действует в строгом соответствии с законодательством Республики Казахстан, общепринятыми принципами деловой этики, Уставом, положениями настоящего Кодекса и своими договорными обязательствами;

6) принцип ответственности перед заинтересованными сторонами подразумевает, что Общество признает и уважает права всех заинтересованных сторон и стремится к сотрудничеству с такими лицами в целях своего развития и обеспечения финансовой устойчивости. Заинтересованные стороны должны иметь возможность получить компенсацию за нарушение своих прав в случаях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан. В случае участия заинтересованной стороны в процессе корпоративного управления, последнее должно иметь доступ к существенной, достаточной и надежной информации на своевременной и регулярной основе. Заинтересованные стороны должны иметь возможность свободно сообщать Совету директоров о нарушениях законодательства или внутренних нормативных документов Правлением и его права не должны ущемляться в случае такого сообщения.

В 2018 году ТОО «РА «Эксперт Казахстан» был проведен аудит по оценке корпоративного управления и присвоен рейтинг РКУ 6 «Развития практика корпоративного управления» по итогам 2017 года. Срок действия рейтин-



га с 07.08.2018 г. до 08.08.2019 г. В соответствии с использованной Методикой присвоения рейтингов качества управления рейтинговое число (определяется как сумма оценок интегральных факторов, взвешенная определенным образом) по Общества составило с учетом влияния стресс-фактора — 57,1 балла, при размахе в 200 баллов (от -100 до 100). Расчет КПД  $78,6\% = (157,1 / 200) * 100$ . Рейтинг корпоративного управления на уровне 78,6% был подтвержден независимым экспертом. При этом, эксперт отмечает, что данная оценка представляет собой процент от наивысшего балла присвоенного по методологии Эксперт РА. Эксперт РА отмечает, что методология проведения оценки корпоративного управления учитывает в основном казахстанский бенчмаркинг со стремлением следования принципам лучшей международной практики. Наряду с этим, по мнению СВА рейтинг РКУ6 представляет собой процентное выражение приближенное к 50-60% и установление порогового значения на уровне 75% является завышенным.

## Структура менеджмента Общества

К органам управления Общества относятся:

- 1) Высший орган — Единственный акционер.
- 2) Орган управления — Совет директоров.
- 3) Исполнительный орган — Правление.
- 4) Орган, осуществляющий контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, оценку в области внутреннего контроля, управления рисками, исполнения документов в области корпоративного управления и консультирование в целях совершенствования деятельности Общества — Служба внутреннего аудита.
- 5) Иные органы, созданные в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

81

## Единственный акционер

Единственным акционером Общества является АО «Холдинг «КазАгро».

К числу наиболее значимых функций Единственного акционера относятся утверждение Кодекса корпоративного управления, определение состава и срока полномочий Совета директоров Общества, утверждение внешнего аудитора, годовой финансовой отчетности.

Ключевые решения Единственного акционера в 2018 году касались вопросов размещения акций Общества, утверждения положения о Совете директоров, избрания членов Совета директоров и определения размера вознаграждения, определения аудиторской организации и утверждения внутренних корпоративных документов.



## Отчет о деятельности Совета директоров

Совет директоров Общества осуществляет свою деятельность в соответствии с требованиями действующего законодательства, в интересах Единственного акционера в лице АО «Холдинг «КазАгро», в целях реализации поставленных задач в сфере финансирования субъектов агропро-

*Состав Совета директоров на 31 декабря 2018 года*



Джувашев Асылхан  
Болатович

Председатель Совета директоров  
(представитель Единственного акционера)

Дата рождения 31.01.1981г.  
С 2018 года по настоящее время — Управляющий директор по активам и инвестициям АО «Холдинг «КазАгро» 2015г.–2018гг.  
управляющий директор АО «КазАгроФинанс» 2009-2011гг. Начальник Управления (Департамента) кредитования и лизинга АО «КазАгроФинанс».

\* Джувашев А.Б. является Председателем Совета директоров АО «Аграрная кредитная корпорация».



Карнакова Назгуль  
Шолпанкуловна

Член Совета директоров  
(представитель Единственного акционера)

Дата рождения 27.12.1978г.  
С апреля 2018 года по настоящее время — директор департамента бюджетного планирования АО «Холдинг «КазАгро».

2014–2018гг. — директор финансово-экономического департамента АО «КБТУ»  
2012–2014 гг. — финансовый директор ТОО «ИН-ГИ&ИТ КБТУ»

\* Карнакова Н.Ш. является также членом Совета директоров АО «КазАгроФинанс».

мышленного комплекса с минимальными юридическими, финансовыми и репутационными рисками.

Решением Единственного акционера Общества (протокол заседания Правления АО «Холдинг «КазАгро» от 13 июня 2018 года № 38) был определен состав Совета директоров из пяти человек, со сроком полномочий 3 года.



Сарыбаев Нармухан  
Калмаханович

Член Совета директоров  
(Председатель Правления  
Общества)

Дата рождения 02.09.1980г.  
С мая 2017 года по настоящее время — Председатель Правления АО «Аграрная кредитная корпорация»  
2012-2016 гг. Председатель Правления акционерного общества «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства».



Даулетбаева Айнагуль  
Амангельдиновна

Независимый директор

Дата рождения 25.09.1971г.  
С 2018 г. по настоящее время  
Управляющий директор Филиала АО ДБ «Альфа-Банк» в г. Алматы.  
2017–2018 г. — Управляющий Директор АО «Страховая компания «Лондон-Алматы».  
2014–2016 гг. Исполнительный Директор в г. Алматы,  
Управляющий директор по развитию МСБ АО «АТФ Банк».  
2012–2014 гг. начальник управления, заместитель директора Департамента розничного бизнеса, Департамента кредитных и операционных рисков, Директор департамента розничного бизнеса,  
Управляющий Директор-член Правления по розничному бизнесу АО «БТА Банк».



Жумагатов  
Сатыбалды  
Себигатович  
Независимый директор

Дата рождения 03.06.1952г.  
С апреля 2014 года — по настоящее время — Заместитель Президента-Председателя РОО «Союз фермеров Казахстана» г. Астана  
2013-2014гг. управляющий директор по сельскому хозяйству ТОО «Казахстанская промышленная корпорация» г. Астана

За отчетный период Обществом было проведено 22 заседания Совета директоров. Общее количество рассмотренных вопросов составило 191

Так, в очном порядке было рассмотрено 190 вопросов, по которым было принято 486 решений, и 1 вопрос был рассмотрен в заочном порядке, по которому было принято 3 решения.

Согласно утвержденному Плану работы Совета директоров на 2018 год, было запланировано рассмотрение 81 вопросов. Вне плана работы Советом директоров было рассмотрено 110 вопросов.

С января 2018 года по декабрь 2018 года было проведено 50 заседаний комитетов Совета директоров, проводимых в очном порядке, с участием двух независимых директоров с правом голоса и экспертов комитета Совета директоров, являющихся представителями Единственного акционера без права голоса.

Решением Совета директоров от 31 октября 2018 года № 17 был обновлен состав экспертов комитетов Совета директоров без права голоса.

26 февраля 2018 года Совет директоров рассмотрел письмо — ожидание Единственного акционера Общества на 2018 год. При этом Совет директоров поручил Правлению Общества разработать план мероприятий по реализации ожиданий Единственного акционера на 2018 год и обеспечить ежеквартальное вынесение на рассмотрение Совета директоров информацию о достижении ожиданий акционера Общества.

Кроме того, за отчетный период Совет директоров рассмотрел 46 проектов внутренних нормативных документов Общества, и 1 документ был поставлен на утрату.

Также решением Совета директоров были внесены 7 изменений в положения о филиалах Общества.

11 мая 2018 года Совет директоров предварительно утвердил годовую финансовую отчетность за 2017 год, а также предложил Единственному акционеру распределить чистый доход за 2017 год, где 60 % направить на выплату дивидендов и 40% оставить в распоряжении Общества. 4 раза Совет директоров корректировал бюджет Общества на 2018 год, включая План развития, а также 2 раза выносился вопрос по бюджету 2019 года.



Ежеквартально рассматривались отчеты финансового блока, службы внутреннего аудита, департамента риск-менеджмента и корпоративного секретаря, а также годовые отчеты.

Неоднократно Совет директоров утверждал вносимые изменения в Условия кредитования по продуктовым программам, а также Залоговую политику.

По решению Совета директоров была проведена оценка деятельности Совета директоров по итогам 2018 года с привлечением независимой компании ТОО «Достык Эдвайзори».



## Отчет о деятельности Правления

В соответствии с решением Совета директоров Общества от 2 февраля 2017 года (протокол № 2), состав Правления был определен в количестве пяти человек, со сроком полномочий Правления Общества на 3 (три) года.

*Состав Правления на 31 декабря 2018 года*



Сарыбаев Нармухан  
Калмаханович

Председатель  
Правления АО «Аграр-  
ная кредитная  
корпорация»;



Ергалиева Гульмира  
Конусбаевна

Управляющий дирек-  
тор по работе с  
финансовыми инсти-  
тутами АО «Аграрная  
кредитная  
корпорация»;



В соответствии с Уставом Общества, Правление является коллегиальным органом, осуществляющим руководство текущей деятельностью Общества. Правление возглавляет Председатель Правления.



Такабаев Берик  
Тулюпбергенович

Управляющий директор по кредитованию АО «Аграрная кредитная корпорация»;



Кабылова Ажар  
Утегеновна

Управляющий директор по финансовым вопросам АО «Аграрная кредитная корпорация»;



Айтказина Шолпан  
Тлеугабыловна

Управляющий директор по правовому сопровождению и проблемным займам АО «Аграрная кредитная корпорация».

В 2018 году было проведено 73 заседаний Правления, из которых все проходили в очной форме. Всего в 2018 году Правлением было рассмотрено 543 вопросов, из них 107 вопросов были инициированы на заседание Совета директоров Общества, по которым были приняты решения и выданы поручения.

*Основные блоки рассмотренных вопросов:*

- 1) утверждены изменения и дополнения в Устав Общества;
- 2) утвержден брендбук Общества;
- 3) утверждены дополнения в Стратегию развития АО «Аграрная кредитная корпорация» на 2017-2026 годы;
- 4) утверждены сделки, заключаемым от имени Общества в порядке, установленном законодательством и настоящим Уставом;
- 5) утверждено штатное расписание Общества с учетом утвержденной Советом директоров штатной численности;
- 6) утверждены документы, принимаемые в целях организации деятельности Общества в соответствии с классификатором внутренних нормативных документов, утверждаемым Советом директоров;
- 7) утверждены увеличения обязательств Общества на сумму, составляющую от 2 до 10 процентов от размера собственного капитала Общества;
- 8) утверждена Методика оценки и управления рисками информационной безопасности АО «Аграрная кредитная корпорация»;
- 9) утвержден Регламент рассмотрения АО «Аграрная кредитная корпорация» заявок потенциальных заемщиков для финансирования инвестиционных проектов;
- 10) утверждена Методика управления ИТ проектами АО «Аграрная кредитная корпорация»;
- 11) утверждены Правила стратегического планирования и мониторинга АО «Аграрная кредитная корпорация»;
- 12) утверждена Методика по установлению лимитов на банки-контрагенты и микро-финансовые организации АО «Аграрная кредитная корпорация» в новой редакции;
- 13) утверждена Методика управления стратегическими рисками АО «Аграрная кредитная корпорация»;



- 14) утверждена Методика оценки и управления операционными рисками АО «Аграрная кредитная корпорация» в новой редакции;
- 15) утверждены изменения и дополнения в Правила формирования и учета сведений по аффилированным лицам и лицам, связанным с АО «Аграрная кредитная корпорация» особыми отношениями;
- 16) утверждены Правила согласования и открытия кредитных линий КТ, ранее не взаимодействовавших с АО «Аграрная кредитная корпорация»;
- 17) утверждена Процедура по управлению комплаенс-риском в АО «Аграрная кредитная корпорация»;
- 18) Создан филиал Общества в г. Астане;
- 19) утверждена Коммуникационная стратегия АО «Аграрная кредитная корпорация» на 2018-2026 годы»;
- 20) утверждены Корпоративные стандарты по реализации и мониторингу коммуникационной стратегии АО «Аграрная кредитная корпорация»;
- 21) утвержден План работы Правления АО «Аграрная кредитная корпорация» на 2019 год;
- 22) утвержден Регламент фондирования финансовых институтов и лизинговых компаний АО «Аграрная кредитная корпорация» в новой редакции;
- 23) в рамках оптимизации Условий кредитования по продуктовым программам Общества, Правлением в сентябре 2018 года утверждены изменения и дополнения в Нормативы и требования по продуктовым программам в новой редакции;
- 24) утверждение внутренних нормативных документов Общества;
- 25) иные вопросы деятельности Общества, относящиеся к исключительной компетенции Единственного акционера и Совета директоров.





В 2018 году в рамках программы развития продуктивной занятости «Еңбек» создано

**2 958** рабочих мест.



**Максим Божко**  
ТОО «Куточка Ряба»  
в Акмолинской области



## Отчет о деятельности Комитетов Совета директоров

Решением Совета директоров Общества от 22 сентября 2016 года № 12, были утверждены Положения комитетов Совета директоров Общества.

Заседания комитетов Совета директоров проводятся только в очной форме, все вопросы выносятся на рассмотрение Совета директоров.

В соответствии с положениями о комитетах Совета директоров, члены комитетов обязаны, сообщать Совету директоров Общества о любых изменениях в своем статусе независимого директора или о возникновении конфликта интересов в связи с решениями, которые должны быть приняты комитетом.

За отчетный период, ни один член комитета Совета директоров не сообщал о изменениях в своем статусе независимого директора или о возникновении конфликта интересов.

92

### Комитет Совета директоров по внутреннему аудиту.

В компетенцию данного Комитета входит рассмотрение следующих вопросов:

- 1) по вопросам финансовой отчетности;
- 2) по вопросам внешнего аудита;
- 3) по вопросам внутреннего аудита;
- 4) по вопросам соблюдения законодательства;
- 5) по отчетности и оценке деятельности;
- 6) другие функции.

В 2018 году в Обществе было проведено 11 заседаний Комитета Совета директоров по внутреннему аудиту и рассмотрено 27 вопросов, по которым было принято 45 решений.

Состав Комитета по внутреннему аудиту на 31 декабря 2018 года

ФИО	Должность
Даулетбаева А.А	Председатель Комитета — независимый директор АО «Аграрная кредитная корпорация»
Жумагатов С.С.	Член Комитета — независимый директор АО «Аграрная кредитная корпорация»
Нурмагамбетов Б.Р.	Эксперт Комитета (представитель АО «Холдинг «КазАгро»)



### *Комитет Совета директоров по стратегическому планированию и рискам.*

В компетенцию данного Комитета входит рассмотрение следующих вопросов:

- 1) по стратегическому планированию;
- 2) по инвестиционной деятельности;
- 3) по инновационной деятельности;
- 4) по вопросам внутреннего контроля и управления рисками;
- 5) по отчетности и оценке деятельности;
- 6) другие функции.

В 2018 году в Обществе было проведено 14 заседаний Комитета Совета директоров по стратегическому планированию и рискам и рассмотрено 69 вопросов, по которым было принято 164 решения.

Состав Комитета по стратегическому планированию и рискам на 31 декабря 2018 года

ФИО	Должность
Даулетбаева А.А.	Председатель Комитета — независимый директор АО «Аграрная кредитная корпорация»
Жумагатов С.С.	Член Комитета — независимый директор АО «Аграрная кредитная корпорация»
Жумадилов Н.Г.	Эксперт Комитета (представитель АО «Холдинг «КазАгро»)
Омаров А.А.	Эксперт Комитета (представитель АО «Холдинг «КазАгро»)
Нурмагамбетов Б.Р.	Эксперт Комитета (представитель АО «Холдинг «КазАгро»)
Туякбаев Д.Т.	Эксперт Комитета (представитель АО «Холдинг «КазАгро»)

93

### *Комитет Совета директоров по социальным вопросам, кадрам и вознаграждениям.*

В компетенцию данного Комитета входит рассмотрение следующих вопросов:

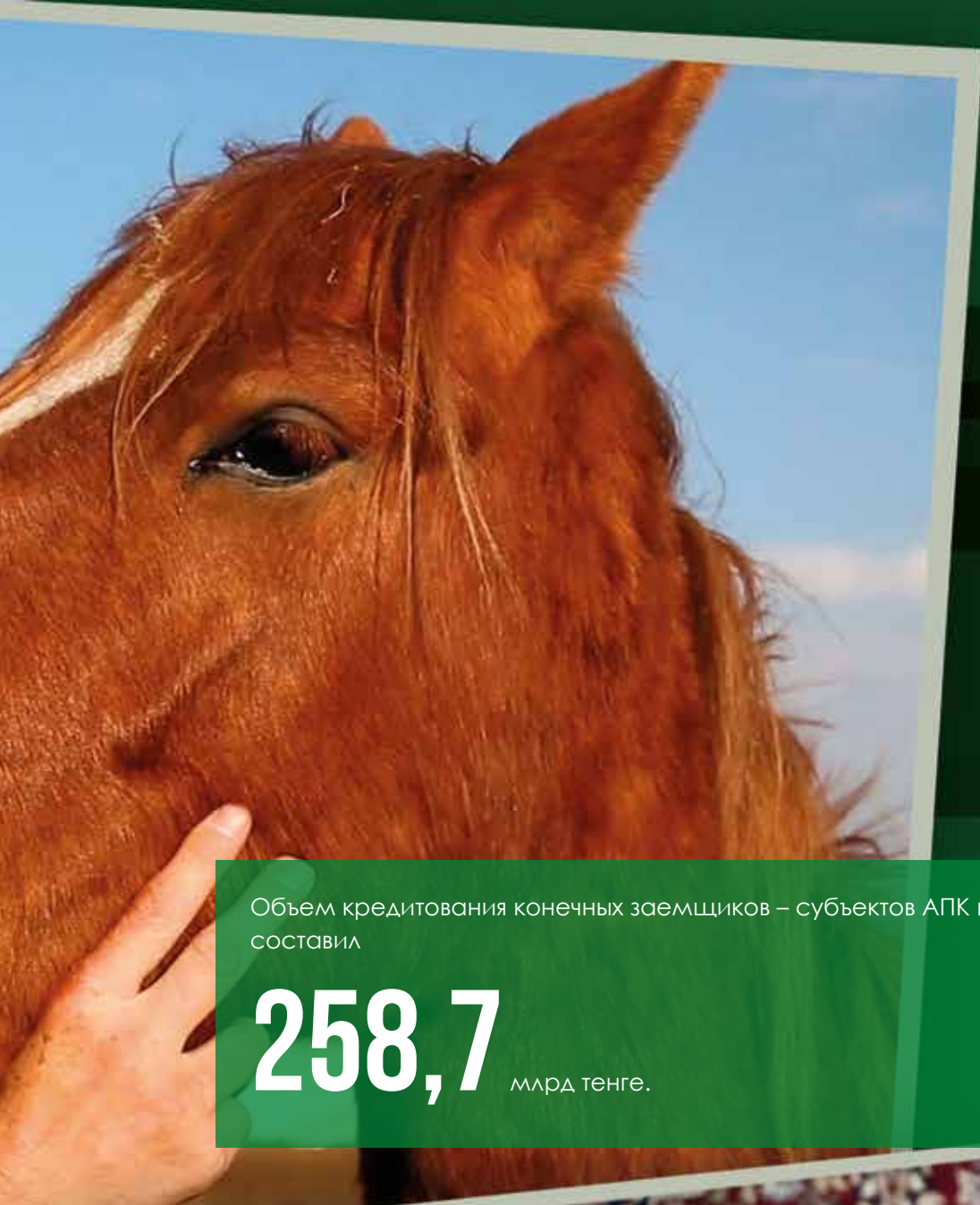
- 1) по квалификационным требованиям;
- 2) по оценке кандидатов;
- 3) по планированию преемственности;
- 4) по оценке деятельности;
- 5) по системе вознаграждения;
- 6) по развитию;





**Александр Волохович**  
КХ «Волохович А.В.»  
в Костанайской области





Объем кредитования конечных заемщиков – субъектов АПК в 2018 году составил

**258,7** млрд тенге.



- 7) по дисциплинарным взысканиям;
- 8) по прекращению полномочий;
- 9) предварительное рассмотрение вопросов, связанных со штатной численностью, фондом оплаты труда, расходов на обучение, организационной структурой;
- 10) предварительное одобрение кадровой политики, внутренних нормативных документов, связанных с социальной поддержкой работников Общества;
- 11) предварительное рассмотрение вопросов, связанных с корпоративной социальной ответственностью Общества;
- 12) предварительное рассмотрение вопросов, связанных с трудовыми спорами и конфликтами, в случае обращения в Комитет или в Совет директоров;
- 13) по отчетности и оценке деятельности.

В 2018 году в Обществе было проведено 14 заседаний Комитета по кадрам и рассмотрено 50 вопросов, по которым было принято 136 решений.

Состав Комитета по социальным вопросам, кадрам и вознаграждениям на 31 декабря 2018 года

ФИО	Должность
Жумагатов С.С.	Председатель Комитета — независимый директор АО «Аграрная кредитная корпорация»
Даулетбаева А.А.	Член Комитета — независимый директор АО «Аграрная кредитная корпорация»
Бекназаров А.М.	Эксперт Комитета (представитель АО «Холдинг «КазАгро»)



### Комитет Совета директоров по кредитной политике и по проблемным займам.

В компетенцию данного Комитета входит рассмотрение следующих вопросов:

- 1) утверждение внутренних нормативных документов, регулирующих деятельность Общества с учетом классификатора;
- 2) принятия решений о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность;
- 3) определение основных стратегий и принципов контроля, регламентации и унификации кредитной деятельности и работы с проблемными займами Общества.

В 2018 году в Обществе было проведено 11 заседаний Комитета Совета директоров по кредитной политике и по проблемным займам и рассмотрено 16 вопросов, по которым было принято 43 решения.

Состав Комитета по кредитной политике и по проблемным займам на 31 декабря 2018 года

ФИО	Должность
Жумагатов С.С.	Председатель Комитета — независимый директор АО «Аграрная кредитная корпорация»
Даулетбаева А.А.	Член Комитета — независимый директор АО «Аграрная кредитная корпорация»
Туякбаев Д.Т	Эксперт Комитета (представитель АО «Холдинг «КазАгро»)
Нурмагамбетов Б.Р.	Эксперт Комитета (представитель АО «Холдинг «КазАгро»)



## Основные принципы вознаграждения Совета директоров и Правления

98

Установление вознаграждения членам Совета директоров Общества осуществляется в соответствии с внутренними нормативными документами, при этом должен приниматься во внимание ожидаемый положительный эффект для Общества от участия данного лица в составе Совета директоров. Вознаграждение выплачивается независимым директорам, если иное не предусмотрено законодательством, нормативными документами Общества и тех организаций, в которых они работают. Председатель Правления Общества не получает вознаграждение за участие в работе Совета директоров. Размер ежеквартального фиксированного и дополнительного вознаграждения определен решением единственного акционера от 08.09.2017 г. №50. Вознаграждение не выплачивается в случае установленного факта нанесения ущерба Обществу, причиненного решением Совета директоров, за которое в том числе проголосовал независимый директор, а также в случае участия независимого директора менее чем в половине всех проведенных очных и заочных заседаниях Общества. Положение об условиях оплаты труда, премирования и социального обеспечения Председателя, и членов Правления Общества утверждается Советом директоров Общества.

В Положении определены размер должностных окладов, условия труда и премирования Председателя и членов Правления. Вознаграждение дифференцировано на основе индивидуального подхода, в зависимости от сложности выполняемой работы и занимаемой должности.

Система оплаты труда Председателя и членов Правления включает вознаграждения по итогам работы за год. Вознаграждение по итогам работы за год выплачивается один раз в год, в зависимости от результатов достижения Председателем и членами Правления стратегических ключевых показателей деятельности и результатов оценки Советом директоров их деятельности.

Вознаграждение, выплаченное членам Совета директоров, состоит из вознаграждения и отчислений на социальное обеспечение. Вознаграждение, выплаченное членам Правления, состоит из заработной платы прочих кратковременных выплат, а также из отчислений на социальное обеспечение.

Сумма вознаграждения и бонусов членам Совета Директоров в 2018 году составила 9 101 тыс. тенге.

Фактически выплаченного вознаграждения и бонусов членам Правления в 2018 году составил 82 859 тыс. тенге.



## Служба внутреннего аудита

Служба внутреннего аудита (далее-СВА) Общества была образована 11 ноября 2003 года и находится в непосредственном подчинении Совета директоров. Курирование деятельности СВА осуществляется Комитетом по аудиту.

Миссия СВА заключается в оказании необходимого содействия Совету директоров и Правлению в выполнении их обязанностей по достижению стратегических целей Общества.

Основной целью деятельности СВА является предоставление Совету директоров независимых и объективных гарантий и консультаций, направленных на совершенствование систем управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления в Обществе.

Основными задачами СВА являются:

- 1) оценка и содействие совершенствованию системы внутреннего контроля;
- 2) оценка и содействие совершенствованию системы управления рисками;
- 3) оценка риска совершения мошенничества и эффективности управления риском мошенничества в Обществе;
- 4) оценка и содействие совершенствованию системы корпоративного управления в Корпорации;
- 5) оценка достоверности, полноты, объективности системы бухгалтерского учета и надежности финансовой отчетности;
- 6) оценка выполнения требований законодательства Республики Казахстан, требований внутренних нормативных документов Общества;
- 7) оценка рациональности и эффективности использования ресурсов Общества и применяемых методов (способов) обеспечения сохранности активов Общества;

Согласно риск-ориентированного годового аудиторского плана СВА за 2018 год, утвержденного Советом директоров Общества от 16 января 2018 года №1, проведено восемь аудиторских заданий с анализом регламентирования различных бизнес-процессов и построением матриц присутствующих рисков и контрольных процедур. Также дана оценка эффективности корпоративной системы управления рисками и системы внутреннего контроля Общества. Отчеты по деятельности СВА выносятся на рассмотрение Совета директоров на ежеквартальной основе с указанием статусов по исполнению рекомендаций СВА и других внешних проверок по планам корректирующих действий.



**Данияр Абдулгафаров**  
ТОО «Alma Mater Fields»  
в Алматинской области





В 2018 году профинансировано 16 интенсивных садов, общая площадь — 2 491,1 га, совокупная производительная мощность

**57 740** ТОНН В ГОД.

## Структура акционерного капитала

Уставный капитал Общества на 31 декабря 2018 года составляет 158 630 371 тыс. тенге.

Количество объявленных и размещенных простых акций 158 630 371, номинальная стоимость одной акции — 1000 тенге, акции, находящиеся в свободном обращении отсутствуют. Балансовая стоимость одной акции составляет — 951, 87 тенге.

Прибыль на 1 акцию — 65, 41 тенге.

Существенных сделок с акциями в отчетном периоде и изменения, произошедшие в составе акционеров, владеющих акциями в размере пяти и более процентов от количества размещенных акций за отчетный период не осуществлялось.

## Информация о дивидендах

102

Политика АО «Аграрная кредитная корпорация» в отношении целей, принципов, размера, формы, сроков и порядка выплаты дивидендов определена в Положении о дивидендной политике, утвержденном решением Единственного акционера — Правлением Холдинга «КазАгро» от 04.07.2012 года.

При принятии решения о выплате дивидендов Единственный акционер исходит из условий их выплаты, а также учитывает размер полученного дохода за отчетный финансовый год и потребности развития деятельности Общества.

Дивидендная политика Общества основывается на следующих принципах:

- 1) строгого соблюдения прав Единственного акционера, предусмотренных действующим законодательством Республики Казахстан, Уставом Общества и его внутренними документами и наилучшей практикой корпоративного управления;
- 2) баланса интересов Общества и Единственного акционера при определении размеров дивидендных выплат;
- 3) учета интересов Единственного акционера и максимизация его активов;
- 4) соблюдения ограничений, установленных законодательством Республики Казахстан и Уставом Общества, при принятии решения (объявлении) о выплате дивидендов;





- 5) разработки среднесрочной и долгосрочной дивидендной политики в соответствии с основными принципами и подходами к формированию дивидендной политики Общества, содержащимися в настоящем Положении;
- 6) обеспечения мотивации исполнительного органа Общества к достижению планируемой прибыли и дивидендов.

## Сведения о выплаченных дивидендах за последние четыре года:

В 2016 году (по итогам 2015 года)	Размер дивидендов (% от чистого дохода)	В 2017 году (по итогам 2016 года)	Размер дивидендов (% от чистого дохода)
542,7 млн.тенге	50 %	1460,5 млн.тенге	50 %
В 2018 году (по итогам 2017 года)	Размер дивидендов (% от чистого дохода)	В 2019 (по итогам 2018 года)	Размер дивидендов (% от чистого дохода)
4 189,7 млн.тенге	60 %	10 375,6 млн.тенге	100%

103





**Арман Джавидан**  
ТОО «Empire Food»



В 2018 году Центром поддержки агрокомпетенций обучено 900 субъектов АПК и

**360** работников-кредитных специалистов КТ, БВУ, АК и МФО.



## 6 ВЗАИМО- ДЕЙСТВИЕ С ОБЩЕСТВОМ

### Нефинансовая поддержка и повышение финансовой и отраслевой компетенции субъектов АПК

106

В 2018 году в рамках работы по созданию Центра поддержки агробизнеса для предоставления мер нефинансовой поддержки финансовым институтам (КТ, МФО, БВУ, ЛК) и субъектам АПК, Обществом разработана и утверждена Политика нефинансовой поддержки Общества (далее — Политика) регламентирующая основные цели, задачи и направления деятельности по оказанию информационной, консультационной, методологической и образовательной поддержки субъектам АПК и финансовым институтам.

Также, согласно новой организационной структуре, вступившей в силу с 01.12.2018 года, в связи с созданием отдельного структурного подразделения — Центра поддержки агробизнеса, в целях регламентирования основных целей, задач, функций и структуры Центра поддержки агробизнеса, разработано и утверждено Положение о Центре поддержки агробизнеса Общества.

Центр поддержки агробизнеса Общества создан как проектный офис при участии различных партнеров по моделям Европейского банка развития и реконструкции для малого и среднего бизнеса, апробированным в Казахстане, и модели Turkish Economic Bank (TEB) для фермеров в Турции.

По итогам 2018 года впервые были организованы и проведены обучающие семинары по повышению отраслевой компетенции работников финансовых институтов (КТ, МФО, БВУ, ЛК).

11 однодневных семинаров на тему «Отраслевые особенности анализа проектов АПК» проходили в городах Астана (2 семинара), Алматы,



Уральск, Тараз, Павлодар, Усть-Каменогорск, Кызылорда, Шымкент, Костанай, Петропавловск, с привлечением в качестве партнера Центра агрокомпетенции НПП РК Атамекен.

Семинар был направлен на повышение отраслевой компетенции работников финансовых институтов по следующим основным приоритетным направлениям развития сектора АПК, а также на обучение специфике анализа рисков и методике кредитования проектов АПК:

- мясное и молочное скотоводство;
- кормопроизводство;
- плодоовощеводство;
- растениеводство.

По результатам проведенных семинаров были обучены 360 работников-кредитных специалистов КТ, БВУ, ЛК и МФО, охвачены образовательной поддержкой работники 134 КТ, 10 МФО, 8 БВУ и 3 ЛК.



Наименование КПД Стратегии развития Корпорации	План 2018 года	План 2018 г. оцифро- ванный	Факт 2018 года	Факт 2018 г. оцифро- ванный
Доля финансовых институтов (КТ, БВУ, МФО, ЛК), получивших консультационную и иные виды нефинансовой поддержки, не менее, %	55%		51%	
КТ	70%	127	74%	134
БВУ	30%	6	40%	8
МФО	10%	13	8%	10
ЛК	30%	5	18%	3

Также в 2018 году Обществом были организованы 14 обучающих семинаров для субъектов АПК по разъяснению норм нормативных правовых актов, в том числе по налоговому, бухгалтерскому и финансовому законодательствам, по механизмам субсидирования и вопросам цифровизации сфер АПК.

108

Помимо этого, для субъектов АПК также было организовано консультационное сопровождение проектов субъектов АПК/Заемщиков Общества (средних, крупных, фермерских хозяйств) узкопрофильными экспертами, с обучением отраслевым основам и технологиям, в соответствии с реализуемым направлением.



## Маркетинговая и PR-деятельность

АО «Аграрная кредитная корпорация» на постоянной основе проводит мероприятия по позиционированию своей деятельности посредством ресурсов СМИ, а также социальных сетей с целью привлечения субъектов АПК республики к участию в реализуемых Обществом программах кредитования.

В 2018 году Аграрной кредитной корпорацией с целью управления процессами по раскрытию и распространению корпоративной информации, построения эффективных коммуникаций со своими стейкхолдерами и правильного позиционирования бренда во внутренней и внешней среде была разработана Коммуникационная стратегия АО «Аграрная кредитная Корпорация» на 2018 — 2026 годы. В целях донесения ценностей АО «Аграрная кредитная корпорация» с сохранением комбинаторики элементов группы компаний АО «НУХ «КазАгро» Общество провело работу по рестайлингу своего бренда.

Для формирования положительной деловой репутации и позитивного имиджа Общества в Республике Казахстан и за рубежом, реализации политики взаимодействия с обществом, потребителями и органами власти, а также проведения единой внутренней и внешней корпоративной информационной политики был разработан Корпоративный стандарт по реализации и мониторингу коммуникационной стратегии АО «Аграрная кредитная корпорация».

В отношениях с клиентами, партнерами и СМИ Общество создает атмосферу доверия и открытости. Руководство регулярно принимает участие в пресс-конференциях, брифингах, форумах, круглых столах, телевизионных программах. Таким образом, общественность получает возможность напрямую обратиться с вопросами к руководящему звену компании, а Общество своевременно получает обратную связь о существующих проблемных вопросах, поиск решений которых осуществляется совместно с клиентами или представителями СМИ в ходе обсуждения на основе открытого диалога.

Для максимального информирования общественности о деятельности Общества существует корпоративный сайт, который содержит в себе всю необходимую информацию в соответствии с законодательством Республики Казахстан. На сайте имеется новостной блок, в котором публикуются все последние события; блог Председателя Правления — форма обратной связи для обращений граждан; раздел о кредитных продуктах Общества; фото- и видеогалерея; контакты филиалов и кредитных товариществ и т. д.



В республиканских СМИ Обществом на постоянной основе осуществляется размещение статей в печатных средствах массовой информации, в информационных агентствах, на сайтах различных ведомств, а также интервью на телеканалах с целью освещения деятельности Общества. По запросам СМИ в 2018 году подготавливались материалы для интервью руководства центрального аппарата Общества и его филиалов в республиканских печатных и онлайн изданиях: inform.kz, «Казахстанская правда», bnews.kz, informburo.kz, abctv.kz, tengrinews.kz, nur.kz, «Эксперт Казахстан», газета «Караван», «Курсив», «Капитал» и другие.

Также были изготовлены видеоролики о поддержке малого и среднего бизнеса в АПК республики. В связи с реализацией программ кредитования сельхозтоваропроизводителей для проведения весенне-полевых и уборочных работ Обществом на постоянной основе проводится подготовка и размещение видеосюжетов по данным программам поддержки субъектов АПК на телеканалах в информационном блоке новостей.

Для обратной связи по реализуемым проектам по всем регионам Казахстана проводились пресс-туры. В течение года было проведено 6 пресс — туров: ТОО «AlmaGreenFields» — строительство фруктохранилища в г. Алматы, ТОО «DALA-FRUIT.KZ» — приобретение оборудования для производства яблочного сока Туркестанская область, ФХ «Камбар» животноводческая ферма в Павлодарской области, КХ «Луговое» — интенсивные сады в Жамбылской области, вручение первого чека на закуп маточного поголовья КРС по программе «Сыбага» главе КХ «Манат», в Акмолинской области, а также пресс — тур по ознакомлению с ходом весенне-полевых работ и фондированию БВУ.

110





Общество запустило в социальных сетях уникальный проект «Агроэкспедиция» — серию видеороликов и фотоколлажей об успешных заемщиках в разных уголках Казахстана. За 4 месяца съёмочная группа объездила 14 000 километров, посетив более 30 фермерских хозяйств, которые получили доступный кредит на создание и развитие агробизнеса. Ролики получили высокий положительный отклик в социальных сетях, так, видео о заемщике Общества ТОО «Актеп» за три месяца собрал на YouTube более 170 тысяч просмотров.



В 2018 году на «Qazaq Radiosy» еженедельно проводилась программа «Кредитный комитет», где сотрудники фронт-офиса Общества рассматривали стартап-проекты фермеров со всего Казахстана в прямом эфире. Программа показала хорошие рейтинги.

По результатам проведенного репутационного аудита в 2017 году была выявлена низкая доля узнаваемости бренда АО «Аграрная кредитная корпорация». Таким образом, была проведена маркетинговая сегментация стейкхолдеров Общества (фермеров, акционеров, сотрудников, потенциальных инвесторов) и инструменты продвижения Общества для каждого из сегментов. Для создания эффективной коммуникативной площадки и обмена мнениями по вопросам развития сельского хозяйства в Казахстане было предложено создать телевизионное ток-шоу в формате дебатов с участием экспертов в секторе АПК, фермеров, НПО и представителей государственных органов.

Так, с июня 2018 года был запущен цикл программ «PROAGRO», включающий в себя 10 выпусков, которые в дальнейшем были размещены на youtube-канале Министерства сельского хозяйства РК. В ходе диалогов на ток-шоу поднимались самые актуальные вопросы сельского хозяйства, пути решения проблем и вызовов, а также предложения по улучшению деятельности заинтересованных сторон.

В целях эффективного информационного освещения деятельности АО «Аграрная кредитная корпорация» Службой маркетинга и PR были проведены коммуникационные тренинги для топ-менеджмента центрального аппарата и филиалов Общества.

111



В рамках Госпрограммы «С дипломом в село» и Программы по развитию АПК на 2013-2020 гг. Общество ежегодно проводит «Фермерские лекции», совместно с Казахским аграрным университетом имени С. Сейфуллина в целях стимулирования и мотивации студентов и развития кадрового потенциала в АПК. Также была проведена акция «Экскурсия на ферму», где студенты воочию смогли познакомиться с деятельностью фермеров. Все эти мероприятия и акции дали положительный результат.



112

В целях популяризации системы кредитных товариществ Общество выпустило информационные брошюры по всем регионам Казахстана. АО «Аграрная кредитная корпорация» было в числе основных организаторов Второго Форума кредитных товариществ АПК в г. Павлодар.

В целях совершенствования системы обратной связи и информирования общественности в 2018 году продолжается работа в социальных сетях. Количество подписчиков на официальные аккаунты Общества увеличивается с каждым днем благодаря полезному и интересному контенту, а также инструментам для продвижения публикаций. Например, только в Instagram количество подписчиков на конец 2018 года составило около 2700 человек против 1345 в 2017 году. В Facebook количество подписчиков увеличилось до 3 600 и превысило показатель на начало года более чем в два раза. За все время существования официальной страницы в Facebook, достигнут стопроцентный показатель отклика. У пользователей существует возможность обратиться по всем интересующим вопросам, написав сообщение.

Обществом активно используется потенциал электронных видеоресурсов. На канале Youtube количество просмотров видеосюжетов «Истории успеха» и «Выездные пресс-туры» превысило 200 тысяч. Количество подписчиков на Youtube увеличилось с 1538 до 6400, благодаря активной работе Службы маркетинга и PR, а также актуальному и интересному контенту.



Количество упоминаний о деятельности Общества в СМИ за 2018 год достигло 1 588, за аналогичный период 2017 года — 1 384 ед. Рост количества упоминаний составил 15%.

Общество активно ведет работу по внутреннему PR. В ноябре 2018 года был проведен корпоративный фотоконкурс «Лица АКК», в котором приняло участие 65 человек — работники фронт-офисов филиалов. О каждом в социальных сетях Общества была размещена краткая информация, путем голосования были выбраны работники, чьи фотографии были размещены в корпоративном календаре на 2019 год. Все участники были награждены дипломами.



## Система менеджмента качества

Система менеджмента качества (далее — СМК) Общества разработана и внедрена в соответствии с требованиями международного стандарта МС ИСО 9001-2015 «Системы менеджмента качества. Требования». Она внедрена для подтверждения способности Общества предоставлять финансовые услуги, удовлетворяющие требованиям потребителей, а также законодательным и другим регламентирующим актам, для повышения удовлетворенности заемщиков посредством результативного применения СМК, включая использование процессов постоянного улучшения СМК.

07 ноября 2007 года Общество получило сертификат качества, подтверждающий, что деятельность Общества соответствует стандартам Республики Казахстан СТ РК ИСО 9001-2008.

27 августа 2010 года СМК Общества была сертифицирована ТОО «Русский Регистр Евразия» в соответствии с требованиями международного стандарта МС ИСО 9001-2008.

114

27 августа 2013 года СМК Общества прошла ресертификацию со сроком действия сертификата до 27 августа 2016 года. Согласно требованиям стандарта МС ИСО 9001-2008, Общество ежегодно проходит инспекционный аудит внешними аудиторами в целях подтверждения сертификата.

В 2016 году был проведен ресертификационный аудит. Получен новый Сертификат соответствия СМК по версии МС ИСО 9001:2008.

В 2018 году в Обществе проведены мероприятия по приведению СМК Общества в соответствие с требованиями стандарта ИСО 9001-2015, а именно:

- утверждение Политики и Целей в области качества;
- проведение Анализа СМК со стороны руководства;
- проведение внутренних проверок качества;
- прохождение ежегодного инспекционного аудита.

По итогам инспекционного аудита было установлено, что СМК Общества поддерживается в рабочем состоянии, развивается в соответствии с принципами постоянного улучшения, и в целом, результативна и приведена в соответствие с требованиями МС ИСО 9001-2015.



## Кадровая и социальная работа

### Социальная работа

- Общество создает работникам наиболее благоприятные социально-экономические условия, социальную поддержку работников, способствующие производительности их труда.
- В Обществе проводится обязательное страхование гражданско-правовой ответственности работодателя за причинение вреда жизни и здоровью работника при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей. Обеспечение работников качественными дополнительными медицинскими услугами и возможностью восстановительного лечения за счет Общества осуществляется через систему добровольного медицинского страхования.
- В Обществе поддерживается ведение работниками здорового образа жизни. В целях содействия развития и поддержания здорового образа жизни в Обществе предусмотрены расходы по приобретению абонементов для посещения работниками спортивных и тренажерных залов, бассейнов, а также расходы по аренде спортивных площадок.
- Для поощрения высокопроизводительного, качественного труда персонала широко используются материальные (премии, памятные подарки, материальная помощь) и нематериальные стимулы (объявление благодарности, награждение грамотой).
- В Обществе предусмотрена система выплат материальной помощи работникам при рождении детей, бракосочетании и смерти близких родственников.
- Работникам предоставляются ежегодные оплачиваемые отпуска общей продолжительностью 30 (тридцать) календарных дней для их отдыха, восстановления работоспособности, укрепления здоровья и иных личных потребностей.
- Работникам Общества, прошедшим испытательный срок либо принятым на работу без такового, при предоставлении ежегодного оплачиваемого трудового отпуска выплачивается пособие на оздоровление в размере 2 (двух) должностных окладов в порядке, установленном внутренними документами Общества. Ежегодный оплачиваемый трудовой отпуск может предоставляться по частям в любое время года по желанию работника и соглашению сторон.
- Применяется система предоставления социальных отпусков работникам, которые необходимы им для сдачи экзаменов и защиты дипломных работ, и по иным причинам объективной необходимости



каждого работника в виде отпусков без сохранения заработной платы, учебного отпуска, отпуска по беременности и родам, отпуска без сохранения заработной платы по уходу за детьми, либо в связи с усыновлением (удочерением) новорожденного ребенка (детей).

- В Обществе применяется повременно — премиальная система оплаты труда. Помимо конкурентоспособной на рынке труда заработной платы работников, в Обществе существуют выплаты компенсационного и стимулирующего характера.
- Одним из ключевых факторов управления развитием персонала служит дополнительное вознаграждение работникам за конечные результаты в решении тех или иных поставленных задач в виде премирования по итогам оценки их деятельности. Премирование работников является действенной мерой по мотивации их добросовестного труда.
- Обществе обеспечивается соблюдение всех гарантий и компенсационных выплат при привлечении работников в выходные и праздничные дни, а также нахождении работников в командировках.
- Одним из направлений развития персонала является повышение квалификации работников, как с отрывом, так и без отрыва от основного места работы. Работники обучаются, как правило, по тем направлениям, которые востребованы в деятельности Общества. Работники имеют возможность повышать квалификацию, как в пределах страны, так и выезжать в другие государства.
- Существенное внимание по реализации Социальной политики Общества, как социально-ответственной организации, уделяется оказанию благотворительной и спонсорской помощи, как пострадавшим гражданам страны в ходе стихийных бедствий и других обстоятельствах, так и нуждающимся малоимущим гражданам Республики Казахстан.
- Обществом ежегодно проводятся тимбилдинги и корпоративные мероприятия, направленные для поддержания корпоративного духа работников.

### *Обучение и развитие персонала.*

Обществом ежегодно направляются на курсы повышения квалификации не менее 25% штатных работников:

2016 год — 211 работников прошли обучение;

2017 год — 305 работников прошли обучение;

2018 год — 287 работников прошли обучение.

В Обществе ведется работа по мотивации и нематериальном стимулировании персонала. 13 июля 2018 года в рамках мероприятия «Круто ты



попал в АКК!» для 48 лучших работников центрального аппарата и филиалов прошла фасилитационная сессия.

7

Как пояснили организаторы, фасилитационная сессия — это эффективный процесс группового обсуждения, решения проблем и планирования, дающий качественные результаты в сжатое время.



117

За 2 часа активной работы участники смогли пообщаться, обменяться опытом и определить пути дальнейшего развития. Оказалось (по мнению участников), что сосредоточиться нужно на 3-х основных направлениях: автоматизация бизнес-процессов, внедрение новых технологий и усиление соцпакета как обязательного элемента корпоративного престижа и важная составляющая системы мотивации персонала. Лучшие сотрудники были награждены дипломами и брендовой продукцией Общества.



## Охрана окружающей среды

АО «Аграрная кредитная корпорация» осуществляет содействие внедрению и развитию «зеленых технологий» в сельское хозяйство. За отчетный период были профинансированы проекты с использованием системы капельного орошения, энергоэффективные теплицы 5 поколения, а также овощехранилища с выработкой чистой энергии с помощью биогазовой установки.

В 2018 году были проведены неоднократные встречи с представителями Программы развития ООН в РК (далее — ПРООН), который реализовал проект «Поддержка готовности РК (далее — Проект) для взаимодействия с Зеленым климатическим фондом» (далее — ЗКФ).

ЗКФ — это глобальный фонд, созданный для поддержки усилий стран для снижения выбросов парниковых газов и адаптации к изменению климата.

Основной целью Проекта является оказание поддержки Правительству РК для привлечения в Казахстан ресурсов ЗКФ и для создания в Казахстане процедур, правил и системы мониторинга проектов, финансируемых ЗКФ.

118

## Благотворительные и спонсорские проекты

АО «Аграрная кредитная корпорация» за отчетный период спонсировала 15 проектов на общую сумму 38 млн тенге.

Общество ежегодно спонсирует проведение Форума кредитных товариществ в АПК. В 2018 году Форум прошел в городе Павлодар, собрав более более 160 человек, среди которых представители кредитных товариществ Казахстана и России, международные консультанты из Польши, представители Министерства сельского хозяйства РК, Холдинга «КазАгро», а также местных властей.



Общество на постоянной основе сотрудничает с вузами Казахстана. Так, Общество спонсировало создание Консультационного финансового центра в Казахском агротехническом университете имени С.Сейфуллина в рамках форума «Партнерство университета и работода-





телей в подготовке кадров для реального сектора экономики». На приобретение нового оборудования было выделено 2,3 млн. тенге.



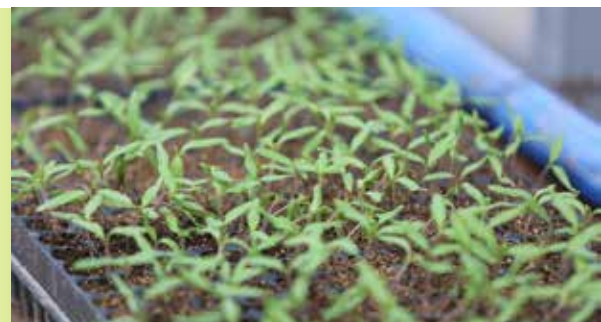
В 2018 году Общество выступило одним из спонсоров Национального кубка студенческого предпринимательства, стартапов и инноваций «ENACTUS KAZAKHSTAN NATIONAL EXPO 2018», в котором приняли участие студенты из 50 ВУЗов Казахстана, представив более 100 проектов. Три команды, представившие лучшие проекты

по сельскохозяйственной тематике получили денежные гранты от Общества на развитие своего бизнеса.



| 119

Ежегодно Общество участвует в благотворительных акциях «Дорога в школу», поздравлении ветеранов ВОВ и сельскохозяйственной отрасли.



## 7 РЕЗЮМЕ

Анализ деятельности по итогам отчетного года показал, что Обществом достигнуты цели и задачи, предусмотренные Стратегией развития Корпорации на 2018 год.

В рамках исполнения целей и задач стратегического направления 1 по повышению охвата субъектов АПК финансовыми услугами Обществом было профинансировано 7 390 заемщиков на общую сумму 258 688,4 млн. тенге по 7 специализированным программам кредитования.

По стратегическому направлению 2 по повышению институциональной зрелости финансовых институтов и субъектов АПК проведены обучающие семинары:

- по отраслевым и финансовым компетенциям субъектов АПК (агротехнологии, эффективные методы ведения сельского хозяйства, возможности финансирования), способствующие повышению производительности и интенсивности труда в АПК, финансовой грамотности, кредитной дисциплины, осведомленности об услугах Общества и финансовых институтов-партнеров;
- по повышению отраслевых компетенций специалистов финансовых институтов по оценке кредитных рисков сельскохозяйственных проектов и заемщиков, оказанию информационной (аналитика по потребности в кредитовании субъектов АПК и тенденций отрасли), методологической и консультационной поддержки.

Цели и задачи стратегического направления 3 по повышению эффективности деятельности Общества достигнуты, что позволило сформировать эффективную модель, повысить прозрачность корпоративного управления.

В ходе исполнения Стратегии развития в течение 2018 года возникла проблема недостижения планового показателя КПА по доле фондирования финансовых институтов в общем объеме кредитования Общества, при плане 55%, фактически было исполнено на 93%, или доля составила всего 51%.

На отклонение в 4% повлияла неустойчивая ситуация в банковском секторе в связи с дефолтом 3 БВУ, и слиянием двух БВУ.

При этом необходимо отметить, что по сравнению с 2017 годом в 2018 году объем кредитования увеличился на 69%, или 258 688,4 млн. тенге, в том числе финансирование субъектов АПК через фондирование финан-

120



совых институтов на 39%, или 132 272,3 млн. тенге. Рост объема кредитования через КТ составил 47% — 75 345 млн. тенге, через лизинговые компании 1128% — 16 172 млн. тенге. Снижение кредитования на 1 562 млн. тенге, или 23% через МФО/РИЦ. Фондирование БВУ осталось на уровне прошлого года и составил 35588 млн. тенге.

В 1 полугодии 2019 года проведена корректировка Стратегии развития в части предусмотрения участия Общества в реализации Стратегического плана развития Республики Казахстан до 2025 года, включения 2-х новых КПД по объему инвестиций в основной капитал сельского хозяйства и производства продуктов питания, пересмотрены плановые значения 5 КПД (объем кредитования; доля фондирования; количество инвестиционных проектов; коэффициент финансового левериджа; уровень провизий).

Также Общество проведет мероприятия по актуализации Стратегии развития в рамках трансформации группы компаний АО «Холдинг «КазАгро» (присоединение или передача АО «КазАгроПродукт» к Обществу) после определения схемы и условий передачи/присоединения и принятия соответствующих решений.



## 8 Планы и задачи на 2019 год

Основной целью Общества, в соответствии с Государственной программой развития АПК на 2017–2021 годы и Стратегией развития Общества на 2017–2026 годы, является содействие устойчивому развитию АПК Республики Казахстан путем формирования доступной и эффективной системы финансирования через вовлечение частных финансовых институтов и повышение компетенций субъектов АПК.

Общество, в качестве оператора государственных программ развития АПК, будет осуществлять их реализацию путем обеспечения финансирования субъектов АПК из государственных источников, внутренних и внешних рынков капитала.

Как институт развития, Общество будет фокусироваться на оказании поддержки в повышении экономической эффективности субъектов АПК и их финансовой грамотности для включения субъектов АПК в систему финансирования и цепочку добавленной стоимости АПК.

Для повышения охвата субъектов АПК финансированием, Общество будет содействовать развитию институциональных возможностей финансовых институтов путем оказания консультационной и иных видов нефинансовой поддержки.

В целевой бизнес-модели определены два основных направления деятельности Общества: финансовые и нефинансовые меры поддержки. В рамках осуществления мер финансовой поддержки Общество продолжит работу по предоставлению льготного финансирования субъектам АПК через прямое кредитование с поэтапным сокращением до нулевого уровня к 2026 году, и не прямое кредитование по мере повышения институционального развития финансовых институтов в части финансирования АПК.

Общество будет финансировать и софинансировать субъекты АПК через КТ, МФО, БВУ и ЛК, создавая для этого необходимые условия и стимулы.

122



КПД, %	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Доля фондирования финансовых институтов в общем объеме кредитования Общества, не менее	35	55	60	65	70	80	90	100

Одним из ключевых положений Стратегии Общества является перенаправление средств финансовых институтов на финансирование субъектов АПК, что позволит повысить доступность и охват субъектов АПК финансированием. Для реализации данной задачи Общество будет применять инструменты поддержки и развития (консультационные услуги, обучение и тренинги, методологическая поддержка) и финансирования (софинансирование, кредитование якорных и других инвестиционных проектов).

С 2018 года Обществом проводится работа по расширению линейки инструментов финансирования, в частности, финансирование БВУ для последующего кредитования субъектов АПК, что позволит повысить долю финансирования АПК за счет средств банков. Как результат, Обществом будет применяться комплексный подход при разработке программ/продуктов для субъектов АПК, в которых учитывается производственный цикл отрасли, разрывы в цепочке добавленной стоимости, а также потребность бизнеса в нескольких финансовых продуктах одновременно.

123

В рамках нефинансовых мер поддержки Общество будет продолжать оказывать информационную, консультационную, методологическую и образовательную поддержку субъектам АПК и финансовым институтам. Для реализации данной задачи будет проведена поэтапная переориентация части деятельности филиалов Общества в формат центров поддержки и развития агробизнеса. Общество также будет привлекать организации-партнеры (международные институты развития, ассоциации, организации поддержки предпринимательства и другие) для содействия в реализации нефинансовых мер поддержки.

Общество будет сотрудничать с международными финансовыми институтами в части:

- 1) привлечения дополнительного фондирования для финансовых институтов под частичную гарантию Общества, с целью последующего финансирования субъектов АПК;
- 2) получения поддержки в проведении обучения и сопровождения инвестиционных технологичных проектов в регионах, как часть инструмен-



та включения субъектов АПК в систему финансирования и цепочку добавленной стоимости АПК;

3) содействия в развитии системы кредитных товариществ в Казахстане.

## Цели и задачи Общества на 3 года с учетом Стратегии развития на 2017-2026 годы

№	Наименование КПД	2019	2020	2021
1	Объем кредитования АПК в рамках программ финансирования Корпорации, млрд. тенге	250,2	282,3	324,8
2	Объем кредитования закупа основных средств в сельском хозяйстве, млрд. тенге	68,0	74,8	93,5
3	Объем кредитования закупа основных средств для производства продуктов питания, млрд. тенге	8,0	8,8	10,1
4	Количество пользователей услуг по программам финансирования Корпорации, ед.	31 820	40 020	51 372
5	Доля фондирования финансовых институтов в общем объеме кредитования Корпорации, не менее, %	35	52	55
6	Количество инвестиционных проектов, в том числе профинансированных через БВУ и ЛК, не менее, ед.	111	112	131
7	Охват консультационными и иными видами нефинансовой поддержки СХТП, не менее, %	1,2	2,3	4,6
8	Доля финансовых институтов (БВУ, КТ, МФО, ЛК), получивших консультационную и иные виды нефинансовой поддержки, не менее, % в т. ч.:	39	42	44
	КТ, %	72	75	80
	БВУ, %	40	45	45
	МФО, %	12	12	15
	ЛК, %	30	35	35
9	Коэффициент финансового левериджа	< 5,5	< 5,5	< 5,5
10	Поддержание оптимального уровня сформированных резервов по ссудному портфелю на уровне (не более, %)	14	13,5	13,0
11	Рейтинг корпоративного управления Корпорации, %	78	80	83
12	Индекс кадровых ресурсов, не менее, %	0,83	0,85	0,87

124



# 9 Контактная информация

**Центральный офис**

**г. Нур-Султан, улица Иманова 11**

**бизнес-центр «Нур-Саулет».**

**Call center: 5115**

**Корпоративный сайт: [www.kazagro.kz](http://www.kazagro.kz)**

| 125



# 10 ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

126 |







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

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

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

## Аудиторский отчёт независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «Аграрная кредитная корпорация»

### Мнение

Мы провели аудит финансовой отчётности Акционерного общества «Аграрная кредитная корпорация» (далее - «Общество»), состоящей из отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчёта о прибыли или убытке, 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 отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее - «МСФО»).

127

### 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 Обществу 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.



#### **Прочая информация, включенная в Годовой отчёт Общества за 2018 год**

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчёте, но не включает финансовую отчётность и наш аудиторский отчёт о ней. Ответственность за прочую информацию несёт 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 несёт ответственность за оценку способности Общества 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 Общество, прекратить его деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несёт ответственность за надзор над процессом подготовки финансовой отчётности Общества.

#### **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности**

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

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчётности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате



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

Ключевой вопрос аудита	Как ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам</b>	
<p>Оценка уровня резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» является ключевой областью суждения руководства Общества. Выявление факторов значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания актива, определение значений вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте являются процессами, включающими значительное использование субъективного суждения, допущений и анализ различной исторической, текущей и прогнозной информации.</p> <p>Использование различных моделей и допущений может существенно повлиять на уровень резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам.</p> <p>В силу существенности сумм кредитов, предоставленным клиентам, которые составляют 71% от общей суммы активов Общества по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также значительного использования профессионального суждения, оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки представляла собой ключевой вопрос аудита.</p> <p>Информация об ожидаемых кредитных убытках по кредитам, предоставленным клиентам, представлена в Примечании 7 «Кредиты, предоставленные клиентам» и Примечании 23 «Управление рисками» к финансовой отчётности.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ методологии оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам, а также анализ и тестирование средств контроля над процессами выявления факторов значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания актива, включающих срок просроченной задолженности и наличие реструктуризации задолженности по причине ухудшения кредитного качества актива.</p> <p>В рамках аудиторских процедур мы провели, на выборочной основе, анализ допущений и тестирование исходных данных, использованных Обществом при оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам, в том числе, статистических данных по обслуживанию задолженности, возмещения потерь в случае дефолта в результате реализации залогового имущества и погашения задолженности денежными средствами, а также влияния прогнозных макроэкономических факторов.</p> <p>Мы произвели пересчёт резерва под ожидаемые кредитные убытки.</p> <p>Мы проанализировали информацию о резерве под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам, раскрытую в Примечаниях к финансовой отчётности.</p>



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 Общества;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учётной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределённость в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределённости, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчёте к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчётности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчёта. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общества 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 их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объёме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита 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 отчет независимого аудитора, - Пол Кон.

ТОО «Эрнст энд Янг»

Пол Кон  
Партнер по аудиту

Ольга Хегай  
Аудитор



Гульмира Турмагамбетова  
Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»



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

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

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

19 апреля 2019 года

Акционерное общество «Аграрная кредитная корпорация»

Финансовая отчетность за 2018 год

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

на 31 декабря 2018 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	70.889.857	7.046.982
Средства в кредитных организациях	6	32.815.837	21.671.412
Кредиты, предоставленные клиентам	7	265.103.066	163.555.462
Активы, предназначенные для продажи	7	864.739	443.657
Инвестиционные ценные бумаги	8	-	31.175.874
Инвестиционная недвижимость	9	345.724	337.694
Основные средства	10	362.767	242.056
Нематериальные активы	11	297.828	230.959
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	18	359.009	39.453
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	18	982.220	1.744.732
Прочие активы	12	274.320	624.512
<b>Итого активы</b>		<b>372.295.367</b>	<b>247.112.593</b>
<b>Обязательства</b>			
Задолженность перед Акционером	13	127.888.348	13.745.153
Средства кредитных организаций	14	9.546.645	1.515.288
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	56.898.981	66.867.978
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	16	22.634.685	9.891.167
Краткосрочные оценочные обязательства		344.507	226.695
Прочие обязательства	17	3.688.523	2.307.634
<b>Итого обязательства</b>		<b>221.001.689</b>	<b>94.553.915</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	19	158.630.371	158.630.371
Дополнительный оплаченный капитал	19	34.670.854	12.538.954
Резервный капитал	19	5.339.751	2.546.627
Резерв по условному распределению (Накопленный убыток) / нераспределенная прибыль	19	(46.219.772) (1.127.526)	(24.051.401) 2.894.127
<b>Итого капитал</b>		<b>151.293.678</b>	<b>152.558.678</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>372.295.367</b>	<b>247.112.593</b>
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	19	951,87	960,27

132

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Сарыбаев Нармухан Калдыбайұлы



*(Handwritten signature)*

Председатель Правления

Зайтулмыва Ирина Николаевна

*(Handwritten signature)*

Главный бухгалтер

19 апреля 2019 года

Приложение прилагается на страницах с 7 по 54 и является неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**ОТЧЁТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2018 год	2017 год
<b>Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки</b>			
Денежные средства и их эквиваленты		3.749.649	3.609.472
Средства в кредитных организациях		4.046.964	3.931.053
Кредиты, предоставленные клиентам		24.660.881	17.683.908
Инвестиционные ценные бумаги		4.533.535	2.958.575
		<u>36.991.029</u>	<u>28.183.008</u>
<b>Процентные расходы</b>			
Задолженность перед Акционером		(4.396.260)	(950.193)
Средства кредитных организаций		(122.454)	(31.368)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(5.810.686)	(4.744.479)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями		(1.785.800)	(641.611)
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан		(5.417)	(4.914)
Прочие обязательства		(119.301)	(2.482)
		<u>(12.239.918)</u>	<u>(6.375.047)</u>
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>24.751.111</b>	<b>21.807.961</b>
Расходы по кредитным убыткам	6, 7, 20	(5.076.898)	(8.818.614)
<b>Чистый процентный доход, за вычетом расходов по кредитным убыткам</b>		<b>19.674.213</b>	<b>12.989.347</b>
Чистый убыток по операциям в иностранной валюте		(629)	(532)
Прочие доходы		201.759	217.829
Расходы на персонал	21	(2.810.515)	(2.109.630)
Прочие операционные расходы	21	(2.038.261)	(1.512.903)
Чистые убытки в результате модификации финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	7	(1.287.749)	-
Чистые убытки в результате прекращения признания финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости		(388.195)	-
Прочие расходы		(2.992)	(1.196.477)
		<u>(6.326.582)</u>	<u>(4.601.713)</u>
<b>Непроцентные расходы</b>			
<b>Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу</b>		<b>13.347.631</b>	<b>8.387.634</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	18	(2.972.014)	(1.404.825)
<b>Прибыль за год</b>		<b>10.375.617</b>	<b>6.982.809</b>
<b>Базовая и разведенная прибыль на простую акцию (в тенге)</b>	19	<b>65,41</b>	<b>44,02</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Сарыбаев Нармухан Кадырович



*(Handwritten signature)*

Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

19 апреля 2019 года

Прилагаются приложения на страницах с 7 по 54 в качестве неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

133

Акционерное общество «Аграрная кредитная корпорация»

Финансовая отчетность за 2018 год

**ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2018 год	2017 год
Прибыль за год		10.375.617	6.982.809
Прочий совокупный доход за год		-	-
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>10.375.617</b>	<b>6.982.809</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Сарыбаев Нармухан Калмаханович



Председатель Правления

Зайтуллина Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

19 апреля 2019 года

134



**ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**

за года, закончившийся по 31 декабря 2018 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по условному распределению	(Накопленный убыток) / нераспределенная прибыль	Итого
<b>На 31 декабря 2016 года</b>		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	19	-	5.707.426	-	-	-	5.707.426
Резерв по условному распределению за год, за вычетом налога	19	-	-	-	(9.043.329)	-	(9.043.329)
Увеличение резервного капитала	19	-	-	1.460.516	-	(1.460.516)	-
Дивиденды объявленные	19	-	-	-	-	(1.460.516)	(1.460.516)
<b>На 31 декабря 2017 года</b>		158.630.371	12.538.954	2.546.627	(24.051.401)	2.894.127	152.558.678
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	3	-	-	-	-	(7.414.461)	(7.414.461)
<b>Остаток на 1 января 2018 года, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9</b>		158.630.371	12.538.954	2.546.627	(24.051.401)	(4.520.334)	145.144.217
Итого совокупный доход за год		-	-	-	-	10.375.617	10.375.617
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости, за вычетом налога	19	-	22.131.900	-	-	-	22.131.900
Резерв по условному распределению за год, за вычетом налога	19	-	-	-	(22.168.371)	-	(22.168.371)
Увеличение резервного капитала	19	-	-	2.793.124	-	(2.793.124)	-
Дивиденды объявленные	19	-	-	-	-	(4.189.685)	(4.189.685)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>		158.630.371	34.670.854	5.339.751	(46.219.772)	(1.127.526)	151.293.678

135

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Сарыбаев Нармухан Калмаханович  Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна  Главный бухгалтер

19 апреля 2019 года

Акционерное общество «Аграрная кредитная корпорация»

Финансовая отчетность за 2018 год

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2018 год	2017 год
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		26.139.685	19.851.249
Проценты выплаченные		(8.247.414)	(5.020.333)
Реализованный убыток от операций в иностранной валюте		-	(532)
Расходы на персонал, выплаченные		(1.995.653)	(2.143.257)
Прочие операционные расходы, выплаченные		(1.995.980)	(1.399.678)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>13.900.638</b>	<b>11.287.449</b>
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		(22.272.865)	(2.498.637)
Кредиты, предоставленные клиентам		(115.299.936)	(35.666.177)
Прочие активы		56.595	(157.332)
<i>Чистое (уменьшение)/увеличение операционных обязательств</i>			
Прочие обязательства		(547.911)	553.688
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до корпоративного подоходного налога</b>		<b>(124.163.479)</b>	<b>(26.481.009)</b>
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(889.448)	(690.035)
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности</b>		<b>(125.052.927)</b>	<b>(27.171.044)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг		798.538.221	526.366.788
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(747.540.056)	(551.277.613)
Приобретение основных средств		(208.881)	(106.688)
Приобретение нематериальных активов		(95.938)	(59.164)
<b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		<b>50.693.346</b>	<b>(25.076.677)</b>

Прилагаемые примечания на страницах с 7 по 54 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)**

	Прим.	2018 год	2017 год
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступления от привлечения займов от Правительства Республики Казахстан	24	60.000.000	60.000.000
Погашения займов от Правительства Республики Казахстан	24	(60.000.000)	(60.000.000)
Поступления от привлечения займов от кредитных организаций	24	9.477.052	1.500.000
Погашение займов от кредитных организаций	24	(1.553.480)	—
Выпущенные ценные бумаги	24	(10.000.000)	14.997.895
Поступления от привлечения займов от Акционера	24	133.228.800	4.924.242
Погашение займов от Акционера	24	(4.674.673)	(3.336.264)
Поступление от привлечения займов от государственных и бюджетных организаций	24	18.463.010	12.731.935
Погашение займов от государственных и бюджетных организаций	24	(2.041.701)	(134.967)
Погашение займов от связанных сторон		(500.000)	—
Выплата дивидендов	19	(4.189.685)	(1.460.516)
<b>Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности</b>		<b>138.209.323</b>	<b>29.222.325</b>
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		(6.867)	—
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>63.842.875</b>	<b>(23.025.396)</b>
Денежные средства и их эквиваленты, на начало отчетного года		7.046.982	30.072.378
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на конец отчетного года</b>	5	<b>70.889.857</b>	<b>7.046.982</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества:

Сарабаев Нармухан Калмыкович




Председатель Правления

Зайтұлдаева Ирина Николаевна



Главный бухгалтер

19 апреля 2019 года

137

## ГЛОССАРИЙ

**АПК** Агропромышленный комплекс

**СХТП** Сельхозтоваропроизводители

**КТ** Кредитное товарищество

**МФО** Микрофинансовые организации

**БВУ** Банки второго уровня

**ЛК** Лизинговые компании

**РИЦ** Региональные инвестиционные центры

**ИФО** Индекс физического объема

**МИО** Местные исполнительные органы

**ОСУ** Общее собрание участников

**КРС** Крупный рогатый скот

**МРС** Мелкий рогатый скот

**КХ** Крестьянское хозяйство

**СПК** Социально-предпринимательская корпорация

**НСХБ** Несельскохозяйственные виды бизнеса

**ЦА** Центральный аппарат

**NPL** Non-performing loans (уровень неработающих займов)

**ДЗО** Дочерние зависимые организации

**КИС 1С** Корпоративная информационная система на платформе 1С