

Акционерное общество
«Аграрная кредитная корпорация»

Финансовая отчётность

за 2016 год
с аудиторским отчетом независимого аудитора



Building a better
working world

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Описание деятельности	6
2. Основа подготовки финансовой отчётности	6
3. Основные положения учётной политики	7
4. Существенные учётные суждения и оценки	17
5. Денежные средства и их эквиваленты	18
6. Средства в кредитных организациях	18
7. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	19
8. Кредиты, предоставленные клиентам	19
9. Основные средства	21
10. Инвестиционная недвижимость	21
11. Нематериальные активы	22
12. Прочие активы	22
13. Задолженность перед Акционером	22
14. Выпущенные долговые ценные бумаги	23
15. Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	24
16. Прочие обязательства	24
17. Налогообложение	24
18. Капитал	26
19. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	27
20. Договорные и условные обязательства	27
21. Управление рисками	28
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	33
23. Анализ сроков погашения активов и обязательств	35
24. Операции со связанными сторонами	35
25. Достаточность капитала	36
26. Событие после отчётной даты	37

Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционеру и руководству Акционерного общества «Аграрная кредитная корпорация»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Аграрная кредитная корпорация» (далее «Корпорация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о прибылях и убытках, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Корпорации по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

Основание для выражения мнения

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

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

Ключевые вопросы аудита

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

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего отчета, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. 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 отчетности.

Достаточность резерва под обесценение кредитов клиентам

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

В силу значительности сумм кредитов клиентам, которые в совокупности составляют 62% от общей суммы активов Корпорации по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также существенных суждений, использованных руководством, оценка резерва под обесценение представляла собой ключевой вопрос аудита.

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

Мы выполнили процедуры в отношении информации о резерве под обесценение кредитов клиентам, раскрытой в Примечании 8 к финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Корпорации за 2016 год

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

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

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

Ответственность руководства и Совета директоров за финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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 отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Корпорации;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Корпорации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Корпорация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

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

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

Ernst & Young LLP



Бахтиёр Эшонкулов
Аудитор / партнёр по аудиту



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



Гульмира Турмагамбетова
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

050060, Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, зд. 77/7

18 марта 2017 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 31 декабря 2016 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2016 год	2015 год
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	30.072.378	7.414.124
Средства в кредитных организациях	6	26.053.315	9.243.167
Кредиты, предоставленные клиентам	8	135.725.198	124.504.541
Активы, предназначенные для продажи		—	5.250
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7	23.306.474	—
Инвестиционная недвижимость	10	348.631	359.573
Основные средства	9	208.369	244.758
Нематериальные активы	11	193.681	175.247
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	17	205.713	233.574
Активы по отложенному подоходному налогу	17	1.459.287	427.022
Прочие активы	12	795.526	1.362.163
Итого активы		218.368.572	143.969.419
Обязательства			
Задолженность перед Акционером	13	13.361.704	27.360.358
Выпущенные долговые ценные бумаги	14	51.648.620	27.742.150
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	15	2.192.352	19.942
Краткосрочные оценочные обязательства		171.045	152.885
Прочие обязательства	16	622.563	230.230
Итого обязательства		67.996.284	55.505.565
Капитал			
Уставный капитал	18	158.630.371	94.227.371
Дополнительный оплаченный капитал	18	6.831.528	5.291.347
Резервный капитал	18	1.086.111	1.086.111
Резерв по условному распределению	18	(15.008.072)	(8.594.957)
Накопленный убыток		(1.167.650)	(3.546.018)
Итого капитал		150.372.288	88.463.854
Итого обязательства и капитал		218.368.572	143.969.419
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	18	946,72	936,97

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации:

Атамкулова Гульназ Турсыпановна



Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

18 марта 2017 года

ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Процентные доходы			
Денежные средства и их эквиваленты		2.668.972	575.443
Средства в кредитных организациях		1.836.697	540.437
Кредиты, предоставленные клиентам		14.224.721	10.088.673
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		80.096	—
		18.810.486	11.204.553
Процентные расходы			
Задолженность перед Акционером		(1.552.760)	(1.889.074)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(3.572.108)	(1.414.937)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями		(120.111)	(3.056)
Средства кредитных организаций		—	(55.155)
		(5.244.979)	(3.362.222)
Чистый процентный доход		13.565.507	7.842.331
Резерв под обесценение активов, приносящих процентные доходы	6, 8	(6.629.690)	(3.557.741)
Чистый процентный доход, за вычетом резерва под обесценение активов, приносящих процентные доходы		6.935.817	4.284.590
Чистый (убыток)/доход по операциям в иностранной валюте		(234)	14.129
Прочие доходы		248.092	397.608
Прочие расходы		(196.552)	(541)
Непроцентные доходы		51.306	411.196
Расходы на персонал	19	(1.950.581)	(1.861.433)
Прочие операционные расходы	19	(1.288.657)	(1.243.335)
Непроцентные расходы		(3.239.238)	(3.104.768)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		3.747.885	1.591.018
Расходы по корпоративному подоходному налогу	17	(826.853)	(505.689)
Прибыль за год		2.921.032	1.085.329
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию (в тенге)		26,25	11,52

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации:

Атамкулова Гульназ Туребаевна



Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

18 марта 2017 года

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Прибыль за год		2.921.032	1.085.329
Прочий совокупный доход за год		–	–
Итого совокупный доход за год		2.921.032	1.085.329

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Корпорации:

Атамкулова Гульназ Турехановна



Председатель Правления

Зайтуллаева Ирина Николаевна

Главный бухгалтер

18 марта 2017 года

(в тысячах тенге)

1. Описание деятельности

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, Акционерное общество «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро» (далее по тексту – «КазАгро» или «Акционер») владеет 100% акций Корпорации. Конечной контролирующей стороной Корпорации является Правительство Республики Казахстан.

На 31 декабря 2016 и 2015 годов, Корпорация имеет 13 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан.

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

2. Основа подготовки финансовой отчётности

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

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

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

Изменения в учётной политике

Корпорация применила следующие пересмотренные МСФО, вступившие в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты:

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования МСФО (IAS) 1 к определению существенности;
- отдельные статьи в отчёте(-ах) о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и в отчёте о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчётности;
- доля прочего совокупного дохода ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи с расшифровкой по статьям, которые будут или не будут впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка.

(в тысячах тенге)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Инициатива в сфере раскрытия информации» (продолжение)

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчёте о финансовом положении и отчёте(-ах) о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Данные поправки вступают в силу для годовых отчётных периодов, начавшихся 1 января 2016 года или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Корпорацию.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данные улучшения вступают в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Они включают, в частности, следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращённая деятельность»

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путём продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Данная поправка должна применяться перспективно.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Организация должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна проводиться на ретроспективной основе. При этом организация не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором организация впервые применила данную поправку.

3. Основные положения учётной политики

Финансовые активы

Первоначальное признание

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

Дата признания

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

«Доходы первого дня»

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Кредиты, предоставленные клиентам

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

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

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

Оценка справедливой стоимости

Корпорация оценивает такие финансовые инструменты, как производные инструменты, по справедливой стоимости на каждую отчётную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в *Примечании 22*.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Корпорации должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Взаимозачёт

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

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

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

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

Заёмные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Корпорация имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед Правительством, средства кредитных организаций, задолженность перед Акционером, выпущенные долговые ценные бумаги. После первоначального признания заёмные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Корпорация своей собственной задолженности, последняя исключается из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

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

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

Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчётную дату.

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

Операционная аренда – Корпорация в качестве арендатора

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

Обесценение финансовых активов

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

Средства в кредитных организациях и кредиты, предоставленные клиентам

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

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

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

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

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

Реструктуризация кредитов

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Реструктуризация кредитов (продолжение)

Учёт подобной реструктуризации производится следующим образом:

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

В случае если Корпорация передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учёте в пределах продолжающегося участия Корпорации в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной текущей стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Корпорации.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учёта, а новое обязательство отражается в учёте с признанием разницы в текущей стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Основные средства

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

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

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

Компьютеры и оргтехника	10%-20%
Транспортные средства	10-25%
Прочие	10%-33%

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

Инвестиционная недвижимость

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

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

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

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Активы, предназначенные для продажи

Корпорация классифицирует внеоборотные активы в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их текущей стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов, при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности. Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Корпорации следовать плану реализации внеоборотного актива. При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учётом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершённой сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов в качестве предназначенных для продажи.

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

Изъятые залоговое обеспечение

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

Уставный капитал

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

Дивиденды

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

Резерв по условному распределению

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

Дополнительный оплаченный капитал

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

Резервы

Резервы признаются, если Корпорация вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

*(в тысячах тенге)***3. Основные положения учётной политики (продолжение)****Условные активы и обязательства**

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

Признание доходов и расходов

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которым ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчёте учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Текущая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Корпорацией оценок платежей или поступлений. Скорректированная текущая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение текущей стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

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

Пересчёт иностранных валют

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

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

	<i>2016 года</i>	<i>2015 года</i>
Тенге / доллар США	333,29	339,47
Тенге / евро	352,42	371,31
Тенге / российский рубль	5,43	4,65

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Корпорации. Корпорация планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

В части классификации и оценки новый стандарт требует, чтобы оценка всех финансовых активов, за исключением долевого и производного инструментов, проводилась на основе комбинированного подхода исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. Вместо категорий, установленных МСФО (IAS) 39, вводятся следующие категории финансовых инструментов: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ПиУ), по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по амортизированной стоимости. МСФО (IFRS) 9 также разрешает компаниям продолжать классифицировать (но без права последующей реклассификации) финансовые инструменты, отвечающие критериям признания в качестве оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через ПСД, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию. Долевые инструменты, не предназначенные для торговли, могут относиться (без права последующей реклассификации) в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД, при этом доходы или расходы по таким инструментам в дальнейшем не подлежат отражению в отчете о прибылях и убытках. Порядок учета финансовых обязательств в целом аналогичен требованиям МСФО (IAS) 39.

МСФО (IFRS) 9 кардинально меняет подход к учету обесценения кредитов. Вместо подхода на основе понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 вводится прогнозный подход, требующий отражения ожидаемых кредитных убытков. Банк будет обязан признать оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем кредитам и другим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также по обязательствам по предоставлению кредитов и договорам финансовой гарантии. Резерв должен оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам, обусловленным вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев. В случаях когда кредитный риск по инструменту значительно увеличился с момента его первоначального признания, резерв оценивается исходя из вероятности дефолта в течение всего срока актива.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется. Влияние применения стандарта на дату перехода (1 января 2018 года) необходимо отразить в составе нераспределенной прибыли. Ожидается, что применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Корпорации, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. Корпорация предполагает, что применение требований МСФО (IFRS) 9 по учету обесценения окажет существенное влияние на ее капитал. Для оценки величины такого влияния Корпорации потребуется провести детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтвержденную информацию, в том числе прогнозную.

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

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», который вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. МСФО (IFRS) 15 определяет принципы признания выручки и должен применяться ко всем договорам с покупателями. Однако процентные и комиссионные доходы, непосредственно связанные с финансовыми инструментами и договорами аренды, остаются вне сферы действия МСФО (IFRS) 15 и будут регулироваться другими действующими стандартами (например, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»).

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка должна признаваться по факту передачи товаров или услуг в размере возмещения, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу этих товаров или услуг. Стандарт также содержит требования по раскрытию подробной информации о характере, величине, сроках и неопределенности возникновения выручки и денежных потоков, обусловленных договорами с покупателями. Корпорация не планирует применять МСФО (IFRS) 15 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», регулирующий учет договоров аренды. Для арендодателей порядок учета договоров аренды по новому стандарту существенно не изменится. Однако для арендаторов вводится требование признавать большинство договоров аренды путем отражения на балансе обязательств по аренде и соответствующих им активов в форме права пользования. Арендаторы должны использовать единую модель для всех признаваемых договоров аренды, но имеют возможность не признавать краткосрочную аренду и аренду, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Порядок признания прибыли или убытка по всем признаваемым договорам аренды в целом соответствует текущему порядку признания финансовой аренды, при этом процентные и амортизационные расходы должны будут признаваться отдельно в составе прибыли или убытка.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии, что с той же даты компания начнет применять новый стандарт по учету выручки МСФО (IFRS) 15.

Корпорация не планирует применять МСФО (IFRS) 16 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

В январе 2016 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, разъясняющие порядок учета отложенных налоговых активов, связанных с долговыми инструментами, которые для целей бухгалтерского учета оцениваются по справедливой стоимости, а для целей налогового учета – по первоначальной стоимости. Корпорация полагает, что применение данных поправок не окажет существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»

В январе 2016 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», чтобы улучшить раскрытие компаниями информации о своей финансовой деятельности и обеспечить пользователям более точное представление об позициях компаний по ликвидности. Согласно новым требованиям, компании должны будут раскрывать информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, в результате колебаний валютных курсов). Поправки вступают в силу 1 января 2017 года. В настоящее время Корпорация оценивает влияние данных поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», относящиеся к классификации и оценке операций по выплатам на основе акций. Поправки призваны устранить расхождения в практике применения стандарта, но рассматривают ограниченный круг вопросов, касающихся только классификации и оценки. В поправках уточняются требования по трем основным областям:

- влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами;
- классификация операции по выплате на основе акций, условия которой разрешают компании удержать часть долевых инструментов, подлежащих передаче сотруднику, для выполнения обязанности по уплате соответствующего налога за этого сотрудника;
- порядок учета в случаях, когда модификация условий операции по выплате на основе акций требует ее реклассификации из категории операций с расчетами денежными средствами в категорию операций с расчетами долевыми инструментами.

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Применение поправок не потребует от компаний пересчета данных за предыдущие периоды; ретроспективное применение разрешается при условии, что компания примет решение применять все три поправки сразу и выполнит некоторые другие критерии. Также разрешается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Корпорацию.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

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

Поправки призваны устранить проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 до того момента, как компании начнут применять новый стандарт по учету договоров страхования, который сейчас разрабатывается Советом по МСФО вместо МСФО (IFRS) 4. Согласно поправкам, компании, заключающие договоры страхования, могут выбрать один из двух вариантов: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 или использование метода наложения. Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 могут использовать компании, деятельность которых связана преимущественно со страхованием. Такие компании смогут продолжить применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», отложив применение МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2021 года, но не позднее этого срока. Компенсирующий подход предусматривает обязательную коррекцию прибыли или убытка, чтобы исключить их дополнительную волатильность, которая может возникнуть при одновременном применении МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 4.

Временное освобождение разрешается впервые применить в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Компенсирующий подход может быть выбран компанией при первом применении МСФО (IFRS) 9 и должен применяться ретроспективно в отношении финансовых активов, отнесенных в определенную категорию при переходе на МСФО (IFRS) 9. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Корпорацию.

4. Существенные учётные суждения и оценки

Неопределенность оценок

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Резерв под обесценение кредитов

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

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

Оценка залогового обеспечения

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

(в тысячах тенге)

4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Налогообложение

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

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

Возмещаемость отложенных налоговых активов

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

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

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Средства на текущих счетах в тенге	30.066.217	7.390.832
Средства на текущих счетах в долларах США	6.135	23.259
Наличные денежные средства	26	33
Денежные средства и их эквиваленты	30.072.378	7.414.124

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2016 года денежные средства, размещенные на текущих счетах, включали в себя средства в сумме 9.674.581 тысяча тенге или 32% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов, размещенные в АО «Цеснабанк» (на 31 декабря 2015 года: 2.925.733 тысячи тенге или 40% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов, размещенные в АО «Bank RBK»).

6. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Займы, предоставленные банкам второго уровня	26.053.315	9.307.490
За вычетом резерва под обесценение	–	(64.323)
Средства в кредитных организациях	26.053.315	9.243.167

(в тысячах тенге)

6. Средства в кредитных организациях (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года средства в кредитных организациях включают в себя займы в тенге, предоставленные АО «Bank RBK», АО «Банк Астаны», АО «Народный банк Казахстана», АО «Qazaq Banki», АО «Евразийский Банк» и АО «Цеснабанк» на кредитование субъектов агропромышленного комплекса, со сроком погашения до 2023 года и ставками вознаграждения от 8,0% до 12,5% годовых. На 31 декабря 2015 года, средства в кредитных организациях включают в себя займы, выданные АО «Банк Астаны», АО «Bank RBK» и АО «Цеснабанк» на кредитование субъектов агропромышленного комплекса со ставками вознаграждения от 8,0% до 10,0% годовых и сроком погашения до 2023 года.

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

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
На 1 января	64.323	-
(Уменьшение)/отчисление за год	(64.323)	64.323
На 31 декабря	-	64.323

7. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают в себя следующие позиции:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Ноты НБРК	23.306.474	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	23.306.474	-

По состоянию на 31 декабря 2016 года, инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают в себя дисконтные ноты НБРК со сроком погашения в январе и марте 2017 года.

8. Кредиты, предоставленные клиентам

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

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	119.156.959	108.892.032
Кредиты, предоставленные физическим лицам	41.650.122	35.325.077
	160.807.081	144.217.109
За вычетом резерва под обесценение	(25.081.883)	(19.712.568)
Кредиты, предоставленные клиентам	135.725.198	124.504.541

Резерв под обесценение кредитов, предоставленных клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов, предоставленных клиентам:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
На 1 января	19.712.568	16.326.699
Отчисление за год	6.629.690	3.493.418
Восстановление ранее списанных сумм за год	64.323	-
Списание	(1.324.698)	(107.549)
На 31 декабря	25.081.883	19.712.568
Обесценение на индивидуальной основе	22.878.924	15.985.377
Обесценение на совокупной основе	2.202.959	3.727.191
	25.081.883	19.712.568
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва	31.269.087	26.972.047

В течение 2016 года, Корпорация пересмотрела пуллы кредитов, предоставленных клиентам, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, путем объединения четырех пуллов с аналогичными характеристиками кредитного риска в два пулла. Кроме того, Корпорация осуществляет оценку обесценения индивидуально незначительных кредитов, в отношении которых имеются судебные решения о взыскании задолженности на индивидуальной основе.

(в тысячах тенге)

8. Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)**Резерв под обесценение кредитов, предоставленных клиентам (продолжение)**

Руководство Корпорации считает, что изменение в оценке более точно определяет вероятность получения задолженности по кредитам, предоставленным клиентам.

Ниже представлен эффект применения вышеупомянутых изменений в оценке резерва на совокупной основе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	<u>2016 год</u>
По новой оценке	25.081.883
По предыдущей оценке	24.888.018
Итого влияние от изменения методологии	<u>193.865</u>

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

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

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения. В 2016 году убыток в размере 8.016.394 тысячи тенге (в 2015 году: 1.342.299 тысяч тенге), возникший в результате признания по справедливой стоимости кредитов, предоставленных клиентам в 2016 году по ставке ниже рыночной и профинансированных Акционером, был признан в составе капитала как увеличение резерва по условному распределению (*Примечание 18*).

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе

Процентные доходы, начисленные в отношении кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составили 1.155.482 тысячи тенге (в 2015 году: 1.534.614 тысяч тенге).

Концентрация кредитов, предоставленных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2016 года концентрация кредитов, выданных Корпорацией десяти крупнейшим заёмщикам, составила 26.120.148 тысяч тенге или 15% от совокупного кредитного портфеля (на 31 декабря 2015 года: 23.873.921 тысячи тенге или 16% от совокупного кредитного портфеля).

(в тысячах тенге)

9. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Земля</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2014 года	5.397	175.475	66.125	89.626	336.623
Поступления	–	82.420	6.163	5.574	94.157
Выбытия	–	(1.458)	(15.740)	(1.733)	(18.931)
На 31 декабря 2015 года	5.397	256.437	56.548	93.467	411.849
Поступления	–	11.079	–	9.246	20.325
Выбытия	–	(7.224)	–	(2.102)	(9.326)
На 31 декабря 2016 года	5.397	260.292	56.548	100.611	422.848
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2014 года	–	(68.958)	(24.175)	(38.301)	(131.434)
Начисленная амортизация	–	(31.937)	(5.861)	(9.444)	(47.242)
Выбытия	–	1.428	8.711	1.446	11.585
На 31 декабря 2015 года	–	(99.467)	(21.325)	(46.299)	(167.091)
Начисленная амортизация	–	(40.803)	(5.655)	(9.763)	(56.221)
Выбытия	–	7.151	–	1.682	8.833
На 31 декабря 2016 года	–	(133.119)	(26.980)	(54.380)	(214.479)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2014 года	5.397	106.517	41.950	51.325	205.189
На 31 декабря 2015 года	5.397	156.970	35.223	47.168	244.758
На 31 декабря 2016 года	5.397	127.173	29.568	46.231	208.369

10. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлено движение по статьям инвестиционной недвижимости:

	<i>Здания</i>
Первоначальная стоимость	
На 31 декабря 2014 года	133.668
Поступления	292.632
На 31 декабря 2015 года	426.300
Поступления	–
На 31 декабря 2016 года	426.300
Накопленная амортизация	
На 31 декабря 2014 года	(59.069)
Начисленная амортизация	(7.658)
На 31 декабря 2015 года	(66.727)
Начисленная амортизация	(10.942)
На 31 декабря 2016 года	(77.669)
Остаточная стоимость	
На 31 декабря 2015 года	359.573
На 31 декабря 2016 года	348.631

Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости в 2016 году составил 53.825 тысяч тенге (в 2015 году: 38.969 тысяч тенге).

(в тысячах тенге)

11. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Программное обеспечение</i>
Первоначальная стоимость	
На 31 декабря 2014 года	452.666
Поступления	22.018
Выбытия	(1.606)
На 31 декабря 2015 года	473.078
Поступления	71.672
Выбытия	(9.097)
На 31 декабря 2016 года	535.653
Накопленная амортизация	
На 31 декабря 2014 года	(246.038)
Начисленная амортизация	(52.741)
Выбытия	948
На 31 декабря 2015 года	(297.831)
Начисленная амортизация	(53.238)
Выбытия	9.097
На 31 декабря 2016 года	(341.972)
Остаточная стоимость	
На 31 декабря 2014 года	206.628
На 31 декабря 2015 года	175.247
На 31 декабря 2016 года	193.681

12. Прочие активы

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Изъятые залоговое обеспечение	332.094	1.024.494
Дебиторская задолженность	365.959	274.357
Расходы будущих периодов	63.890	40.769
Прочие активы	60.834	23.046
Итого прочие активы, до вычета резерва под обесценение	822.777	1.362.666
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	(27.251)	(503)
Прочие активы	795.526	1.362.163

По состоянию 31 декабря 2016 и 2015 годов изъятые залоговое обеспечение включает в себя недвижимость, взысканную Корпорацией с заёмщиков, не выполнивших свои обязательства перед Корпорацией по выплате кредитов. В 2016 году, Корпорация реализовала изъятые залоговое имущество с балансовой стоимостью 732.219 тысяч тенге (в 2015 году: 291.728 тысяч тенге).

13. Задолженность перед Акционером

Задолженность перед Акционером включает в себя следующие позиции:

	<i>Дата погашения</i>	<i>Номинальная процентная ставка в год, %</i>	<i>Валюта</i>	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Инвестиционный заём по соглашению № 36	30 декабря 2023 года	1,02%	Тенге	8.493.793	10.328.819
Заём по соглашению № 148	10 декабря 2019 года	9,00%	Тенге	4.324.784	16.356.670
Заём по соглашению № 124	1 января 2023 года	3,00%	Тенге	399.868	383.659
Заём по соглашению № 148	10 декабря 2019 года	1,00%	Тенге	143.259	291.210
Задолженность перед Акционером				13.361.704	27.360.358

(в тысячах тенге)

13. Задолженность перед Акционером (продолжение)**Инвестиционный заём по соглашению № 36**

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, задолженность перед Акционером включает задолженность по Рамочному соглашению о займе № 36 от 18 мая 2009 года. В соответствии с условиями данного соглашения, Корпорации предоставляется инвестиционный заём на реализацию комплекса мероприятий на создание, расширение и модернизацию производства в агропромышленном секторе. Рыночные ставки вознаграждения на дату признания по траншам, полученным в рамках данного соглашения, составляют 4,5%-6,19% в год. В течение 2016 года Корпорация произвела погашение задолженности по рамочному соглашению о займе № 36 в сумме 2.250.442 тысяч тенге (2015 год: 1.791.774 тысячи тенге).

Заём по соглашению № 148

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

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

В течение 2016 года Корпорация произвела погашение задолженности в сумме 15.970.000 тысяч тенге и получила 4.000.000 тысяч тенге по данному Рамочному соглашению.

Заём по соглашению № 124

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

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, обязательства по выполнению финансовых ограничительных условий по задолженности перед Акционером отсутствуют.

14. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>Дата погашения</i>	<i>Ставка в год, %</i>	<i>Валюта</i>	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Облигации с фиксированным доходом (1 выпуск 3 облигационной программы)	30 декабря 2021 года	8,5%	Тенге	23.818.987	—
Облигации с фиксированным доходом (2 выпуск 2 облигационной программы)	17 декабря 2022 года	8,0%	Тенге	17.753.589	17.693.329
Облигации с фиксированным доходом (1 выпуск 2 облигационной программы)	20 февраля 2023 года	8,5%	Тенге	10.076.044	10.048.821
Выпущенные долговые ценные бумаги				51.648.620	27.742.150

В течение 2016 года, Корпорация разместила облигации 1 выпуска третьей облигационной программы с общей номинальной стоимостью 22.940.000 тысяч тенге. Облигации были размещены Корпорацией на КФБ и приобретены Акционером (100,0%).

(в тысячах тенге)

15. Задолженность перед государственными и бюджетными организациями

Задолженность перед государственными и бюджетными организациями включает в себя следующие позиции:

	<i>Дата погашения</i>	<i>Номинальная ставка в год, %</i>	<i>Валюта</i>	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Заём по Соглашению № 93	30 сентября 2021 года	0,01%	Тенге	1.896.729	–
Заём по Соглашению № 06-ДКЗ/2016-АКК	17 марта 2021 года	0,01%	Тенге	295.623	–
Заём по Соглашению № 1	8 июля 2016 года	1,0%	Тенге	–	19.942
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями				2.192.352	19.942

Заём по Соглашению №93

18 августа 2016 года Корпорацией было заключено соглашение о займе № 93 с Государственным учреждением «Управление предпринимательства, индустриально-инновационного развития и туризма Южно-Казахстанской области». Первоначальная сумма займа на дату получения по соглашению составляла 3.390.000 тысяч тенге. Рыночная ставка вознаграждения на дату признания по займу полученному составляет 13,3% в год. Заем предназначен для целей обеспечения устойчивого и сбалансированного роста регионального предпринимательства, а также поддержание действующих и создание новых постоянных рабочих мест. Приоритетным направлением микрокредитования является организация или расширение собственного дела в отрасли животноводства и связанных с ним видов деятельности (хранение, переработка, откорм, сбыт продукции).

Заём по соглашению № 06-ДКЗ/2016-АКК

15 августа 2016 года Корпорацией было также заключено соглашение о займе № 06 с акиматом Алматинской области. Первоначальная сумма займа на дату получения по соглашению составила 500.000 тысяч тенге. Рыночная ставка вознаграждения на дату признания по займу полученному составляет 13,3 % в год. Заем предназначен для содействия развитию регионального предпринимательства в сельской местности на 2016-2017 годы в рамках Дорожной карты занятости 2020.

По состоянию на 31 декабря 2016 года, обязательства по выполнению финансовых ограничительных условий по задолженности перед Государственными и бюджетными организациями отсутствуют.

16. Прочие обязательства

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Субсидирование ставок вознаграждения Министерством сельского хозяйства Республики Казахстан в рамках программы по поддержке сельского хозяйства	353.077	78.918
Кредиторская задолженность	101.236	30.942
Задолженность перед работниками по заработной плате и налогам	85.153	78.891
Обязательства по пенсионным выплатам и социальным отчислениям	28.492	25.512
Прочее	54.605	15.967
Прочие обязательства	622.563	230.230

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, прочие обязательства Корпорации включали суммы, полученные от Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан для возмещения субсидируемой части вознаграждения по кредитам, выданным клиентам на приобретение сельскохозяйственных животных в рамках бюджетной программы 056 «Субсидирование ставок вознаграждения по кредитам, а также лизингу технологического оборудования и сельскохозяйственной техники».

17. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают следующие позиции:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Расход по текущему корпоративному подоходному налогу (Экономия)/расход по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	640.884	347.369
За вычетом отложенного корпоративного подоходного налога, признанного в капитале	(1.032.265)	138.540
Расходы по корпоративному подоходному налогу	1.218.234	19.780
	826.853	505.689

(в тысячах тенге)

18. Налогообложение (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года текущие активы Корпорации по текущему корпоративному подоходному налогу составляют 205.713 тысяч тенге (на 31 декабря 2015 года: 233.574 тысячи тенге). Отложенный корпоративный подоходный налог, признанный в составе капитала, распределен следующим образом:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
По активам	1.603.279	268.460
По обязательствам	(385.045)	(248.680)
Экономия по корпоративному подоходному налогу, признанная в составе капитала	1.218.234	19.780

Казахстанские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка корпоративного подоходного налога для Корпорации составляла 20,0% в 2016 и 2015 годах.

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

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	3.747.885	1.591.018
Официальная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке	(749.577)	(318.204)
Расходы, не относимые на вычет	(77.276)	(187.485)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(826.853)	(505.689)

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

	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>			<i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>			
	<i>В отчёте о прибылях и убытках</i>	<i>В составе капитала</i>		<i>В отчёте о прибылях и убытках</i>	<i>В составе капитала</i>		
	<u>2014 год</u>	<u>2015 год</u>	<u>2016 год</u>	<u>2014 год</u>	<u>2015 год</u>	<u>2016 год</u>	<u>2016 год</u>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Кредиты клиентам	893.701	(352.391)	268.460	809.770	(341.503)	1.603.279	2.071.546
Резерв по дебиторской задолженности	-	-	-	-	24.323	-	24.323
Краткосрочные оценочные обязательства	26.783	3.794	-	30.577	3.632	-	34.209
Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу	920.484	(348.597)	268.460	840.347	(313.548)	1.603.279	2.130.078
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц							
Задолженность перед Акционером	(330.382)	226.441	(248.680)	(352.621)	98.977	(21.531)	(275.175)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	-	-	-	-	23.981	(363.514)	(339.533)
Основные средства и нематериальные активы	(24.540)	(36.164)	-	(60.704)	4.621	-	(56.083)
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	(354.922)	190.277	(248.680)	(413.325)	127.579	(385.045)	(670.791)
Чистый отложенный актив по корпоративному подоходному налогу	565.562	(158.320)	19.780	427.022	(185.969)	1.218.234	1.459.287

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

(в тысячах тенге)

18. Капитал

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

	<i>Количество акций (штук)</i>	<i>Стоимость размещения (в тенге)</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2014 года	94.227.371		94.227.371
На 31 декабря 2015 года	94.227.371		94.227.371
Увеличение уставного капитала	64.403.000	1.000	64.403.000
На 31 декабря 2016 года	158.630.371		158.630.371

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года, объявленные и выпущенные в обращение простые акции Корпорации в количестве 158.630.371 акция (на 31 декабря 2015 года: 94.227.371 акция) были полностью оплачены единственным Акционером по цене размещения 1 тысяча тенге за одну простую акцию.

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

В 2015 году, в соответствии с решением единственного Акционера от 5 июня 2015 года, Корпорация объявила и выплатила дивиденды в размере 446.586 тысяч тенге или 4,74 тенге на одну простую акцию, за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

Согласно политике Корпорации, резервный капитал формируется для общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения Акционера.

Ниже представлено движение по статьям дополнительного оплаченного капитала и резервов за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов:

	<i>Резервный капитал</i>	<i>Дополнитель- ный оплачен- ный капитал</i>	<i>Резерв по условному распределению</i>
На 31 декабря 2014 года	1.036.490	4.296.627	(7.521.118)
Резерв по условному распределению за год	—	—	(1.342.299)
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (Примечание 17)	—	—	268.460
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера и государственных учреждений, по справедливой стоимости	—	1.243.400	—
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (Примечание 17)	—	(248.680)	—
Увеличение резервного капитала за счёт нераспределенной прибыли	49.621	—	—
На 31 декабря 2015 года	1.086.111	5.291.347	(8.594.957)
Резерв по условному распределению за год	—	—	(8.016.394)
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (Примечание 17)	—	—	1.603.279
Доход от первоначального признания займов, полученных от акционера и государственных учреждений, по справедливой стоимости	—	1.925.226	—
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (Примечание 17)	—	(385.045)	—
На 31 декабря 2016 года	1.086.111	6.831.528	(15.008.072)

(в тысячах тенге)

19. Капитал (продолжение)

На 31 декабря 2016 года балансовая стоимость одной простой акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской фондовой биржи, составляет 946,72 тенге (на 31 декабря 2015 года: 936,97 тенге):

	<i>На 31 декабря 2016 года</i>	<i>На 31 декабря 2015 года</i>
Активы	218.368.572	143.969.419
За вычетом нематериальных активов	193.681	175.247
За вычетом обязательств	67.996.284	55.505.565
Чистые активы	150.178.607	88.288.607
Количество простых акций на 31 декабря, штук	158.630.371	94.227.371
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	946,72	936,97

19. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

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

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Расходы на персонал и прочие выплаты	(1.775.971)	(1.694.905)
Расходы на социальное обеспечение	(174.610)	(166.528)
Расходы на персонал	(1.950.581)	(1.861.433)
Содержание и аренда помещений	(343.270)	(333.911)
Юридические и консультационные услуги	(296.281)	(261.387)
Износ и амортизация	(120.402)	(107.641)
Маркетинг и реклама	(99.579)	(85.438)
Командировочные расходы	(58.450)	(50.233)
Расходы, связанные с оценкой залогового имущества	(47.678)	(102.051)
Техническое обслуживание основных средств	(46.545)	(53.523)
Госпошлина	(45.941)	(7.225)
Материалы, в том числе горюче-смазочные материалы	(41.090)	(34.838)
Расходы на страхование	(34.276)	(20.985)
Расходы на благотворительные цели и спонсорская помощь	(26.558)	(60.784)
Услуги связи	(23.835)	(27.831)
Обучение персонала	(12.973)	(19.400)
Банковские услуги	(6.001)	(13.549)
Прочие	(85.778)	(64.539)
Прочие операционные расходы	(1.288.657)	(1.243.335)

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

На 31 декабря 2016 года договорные и условные обязательства Корпорации включали в себя следующие позиции:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	57.184.942	30.092.376
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	9.551	9.537
Договорные и условные обязательства	57.194.493	30.101.913

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

(в тысячах тенге)

20. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Неиспользованные кредитные линии

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

Условия ведения деятельности

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

В 2016 году негативное влияние на казахстанскую экономику продолжали оказывать низкие цены на сырую нефть и волатильность обменного курса тенге по отношению к основным иностранным валютам.

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

Налогообложение

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

Руководство Корпорации считает, что по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Корпорации по соблюдению налогового, валютного и таможенного законодательства будут подтверждены.

Юридические вопросы

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

21. Управление рисками

Введение

Деятельности Корпорации присущи риски. Корпорация осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Корпорации, и каждый отдельный сотрудник Корпорации несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Корпорация подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Корпорация также подвержена операционным рискам.

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

Структура управления рисками

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

(в тысячах тенге)

22. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Совет директоров

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

Правление

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

Контроль рисков

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

Департамент казначейства

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

Служба внутреннего аудита

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

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Корпорации оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей.

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

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

Чрезмерные концентрации риска

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

(в тысячах тенге)

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

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

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

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

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

Кредитное качество по классам финансовых активов

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

	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Просроченные, но не обесцененные, индивидуально</i>	<i>Индивидуально обесцененные</i>	<i>Итого</i>
<i>На 31 декабря 2016 года</i>				
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	30.072.352	–	–	30.072.352
Средства в кредитных организациях	26.053.315	–	–	26.053.315
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	23.306.474	–	–	23.306.474
Кредиты, предоставленные клиентам	90.051.824	39.486.170	31.269.087	160.807.081
Итого	169.483.965	39.486.170	31.269.087	240.239.248

	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Просроченные, но не обесцененные, индивидуально</i>	<i>Индивидуально обесцененные</i>	<i>Итого</i>
<i>На 31 декабря 2015 года</i>				
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	7.414.091	–	–	7.414.091
Средства в кредитных организациях	9.307.490	–	–	9.307.490
Кредиты, предоставленные клиентам	93.418.389	24.104.067	26.694.653	144.217.109
Итого	110.139.970	24.104.067	26.694.653	160.938.690

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

(в тысячах тенге)

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

На 31 декабря 2016 и 2015 годов, просроченные, но не обесцененные индивидуальные кредиты, представлены следующим образом:

<i>Кредиты, предоставленные клиентам</i>	<i>Менее 30 дней</i>	<i>31-60 дней</i>	<i>61-90 дней</i>	<i>Свыше 90 дней</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2016 года	24.140.706	5.742.253	1.777.233	7.825.978	39.486.170
На 31 декабря 2015 года	4.040.947	3.219.104	600.448	16.243.568	24.104.067

Оценка обесценения

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

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

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

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

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

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

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Корпорации по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

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

(в тысячах тенге)

21. Управление рисками (продолжение)

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

<i>На 31 декабря 2015 года</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Задолженность перед Акционером	541.255	16.927.820	11.826.716	1.794.278	31.090.069
Выпущенные долговые ценные бумаги	425.000	1.879.783	9.219.132	33.219.353	44.743.268
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	–	20.008	–	–	20.008
Итого не дисконтированных финансовых обязательств	966.255	18.827.611	21.045.848	35.013.631	75.853.345

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки и валютные курсы.

Риск изменения процентной ставки

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

Валютный риск

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

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

<i>Валюта</i>	<i>2016 год</i>		<i>2015 год</i>	
	<i>Изменение в валютном курсе, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>	<i>Изменение в валютном курсе, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>
Доллары США	+13,00%	798	+60,00%	13.933
Доллары США	-13,00%	(798)	-20,00%	(4.644)

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Корпорация не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Корпорация может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

(в тысячах тенге)

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значитель- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)	Значитель- ные нена- блюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
На 31 декабря 2016 года					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2016 года	30.072.378	–	–	30.072.378
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2016 года	–	20.167.315	–	20.167.315
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	31 декабря 2016 года	23.306.474	–	–	23.306.474
Кредиты, предоставленные клиентам	31 декабря 2016 года	–	–	116.381.309	116.381.309
Прочие финансовые активы	31 декабря 2016 года	–	–	367.458	367.458
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Задолженность перед Акционером	31 декабря 2016 года	–	11.061.781	–	11.061.781
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2016 года	52.046.590	–	–	52.046.590
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	31 декабря 2016 года	–	2.474.733	–	2.474.733
На 31 декабря 2015 года					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2015 года	7.414.124	–	–	7.414.124
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2015 года	–	9.232.119	–	9.232.119
Кредиты, предоставленные клиентам	31 декабря 2015 года	–	–	120.959.253	120.959.253
Прочие финансовые активы	31 декабря 2015 года	–	–	274.357	274.357
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Задолженность перед Акционером	31 декабря 2015 года	–	26.322.770	–	26.322.770
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2015 года	23.510.200	–	–	23.510.200
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	31 декабря 2015 года	–	19.942	–	19.942

(в тысячах тенге)

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанный (расход)/доход</i>
<i>На 31 декабря 2016 года</i>			
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	30.072.378	30.072.378	–
Средства в кредитных организациях	26.053.315	20.167.315	(5.886.000)
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	23.306.474	23.306.474	–
Кредиты, предоставленные клиентам	135.725.198	116.381.309	(19.343.889)
Прочие финансовые активы	365.959	367.458	1.499
Финансовые обязательства			
Задолженность перед Акционером	13.361.704	11.061.781	2.299.923
Выпущенные долговые ценные бумаги	51.648.620	52.046.590	(397.970)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	2.192.352	2.474.733	(282.381)
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(23.608.817)
<i>На 31 декабря 2015 года</i>			
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7.414.124	7.414.124	–
Средства в кредитных организациях	9.243.167	9.232.119	(11.048)
Кредиты, предоставленные клиентам	124.504.541	120.959.253	(3.545.288)
Прочие финансовые активы	274.357	274.357	–
Финансовые обязательства			
Задолженность перед Акционером	27.360.358	26.322.770	1.037.588
Выпущенные долговые ценные бумаги	27.742.150	23.510.200	4.231.950
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	19.942	19.942	–
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			1.713.202

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их текущей стоимости

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

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой и плавающей ставкой

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

(в тысячах тенге)

23. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных не дисконтированных обязательствах Корпорации по погашению раскрыта в *Примечании 21 «Управление рисками»*.

	2016 год			2015 год		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	30.072.378	–	30.072.378	7.414.124	–	7.414.124
Средства в кредитных организациях	6.968.241	19.085.074	26.053.315	5.421.028	3.822.139	9.243.167
Кредиты, предоставленные клиентам	39.920.242	95.804.956	135.725.198	40.839.599	83.664.942	124.504.541
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	23.306.474	–	23.306.474	–	–	–
Активы, предназначенные для продажи	–	–	–	5.250	–	5.250
Основные средства	–	208.369	208.369	–	244.758	244.758
Инвестиционная недвижимость	–	348.631	348.631	–	359.573	359.573
Нематериальные активы	–	193.681	193.681	–	175.247	175.247
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	205.713	–	205.713	233.574	–	233.574
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	1.459.287	1.459.287	–	427.022	427.022
Прочие активы	511.609	283.917	795.526	365.145	997.018	1.362.163
Итого активов	100.984.657	117.383.915	218.368.572	54.278.720	89.690.699	143.969.419
Финансовые обязательства						
Задолженность перед Акционером	3.400.560	9.961.144	13.361.704	16.372.242	10.988.116	27.360.358
Выпущенные долговые ценные бумаги	1.346.247	50.302.373	51.648.620	365.880	27.376.270	27.742.150
Задолженность перед государственным и бюджетным организациям	217	2.192.135	2.192.352	19.942	–	19.942
Краткосрочные оценочные обязательства	171.045	–	171.045	152.885	–	152.885
Прочие обязательства	622.563	–	622.563	230.230	–	230.230
Итого обязательств	5.540.632	62.455.652	67.996.284	17.141.179	38.364.386	55.505.565
Чистая позиция	95.444.025	54.928.263	150.372.288	37.137.541	51.326.313	88.463.854

24. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Правительство Республики Казахстан через Акционера, контролирует деятельность Корпорации.

(в тысячах тенге)

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	2016 год			2015 год		
	Акционер	Компании, под общим контролем	Государст- венные и бюджетные органи- зации	Акционер	Компании, под общим контролем	Государст- венные и бюджетные органи- зации
Кредиты выданные клиентам на 1 января	–	–	–	–	4.289.597	–
Кредиты выданные	–	–	–	–	–	–
Кредиты погашенные	–	–	–	–	(4.289.597)	–
Кредиты выданные на 31 декабря	–	–	–	–	–	–
Процентные доходы по выданным кредитам	–	–	–	–	207.244	–
Кредиты полученные на 1 января	27.360.358	–	19.942	12.532.609	–	59.779
Кредиты полученные	45.519.031	–	3.890.000	31.587.143	–	–
Кредиты погашенные	(59.739.473)	–	(19.810)	(16.821.274)	–	(42.471)
Прочие разницы	221.788	–	(1.697.780)	61.880	–	2.634
Кредиты полученные на 31 декабря	13.361.704	–	2.192.352	27.360.358	–	19.942
Выпущенные долговые ценные бумаги на 1 января	26.924.361	797.174	–	–	–	–
Размещенные долговые ценные бумаги	22.826.050	–	–	26.524.405	794.701	–
Погашенные долговые ценные бумаги	–	–	–	–	–	–
Прочие разницы	1.080.420	–	–	399.956	2.473	–
Выпущенные долговые ценные бумаги на 31 декабря	50.830.831	797.174	–	26.924.361	797.174	–
Процентные расходы по займам полученным	1.552.760	–	120.111	759.614	–	310
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	3.506.825	63.583	–	1.138.658	31.797	–

Займы, полученные от Акционера, по состоянию на 31 декабря 2016 года имеют эффективную ставку вознаграждения от 11,5% до 16,3% годовых (на 31 декабря 2015 года: 9,63% годовых).

Займы, полученные от государственных и бюджетных организаций, на 31 декабря 2016 года имеют эффективную ставку вознаграждения 13,3% годовых.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал в 2016 и 2015 годах состоял из 5 человек. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2016 год	2015 год
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	78.032	68.995
Отчисления на социальное обеспечение	8.072	6.992
Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу	86.104	75.987

25. Достаточность капитала

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

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Корпорация полностью соблюдала все внешние установленные требования в отношении капитала.

(в тысячах тенге)

26. Достаточность капитала (продолжение)

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

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

НБРК требует от компаний, занимающихся отдельными видами банковской деятельности, поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня (k1) в размере не менее 6% от активов; коэффициент достаточности капитала (k1-2) в размере не менее 6% от активов и условных и возможных обязательств, взвешенных с учётом риска; и общий коэффициент достаточности капитала (k1-3) в размере не менее 12% от активов и условных и возможных обязательств, взвешенных с учётом риска и операционного риска. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года коэффициенты достаточности капитала Корпорации, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК были следующими:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Капитал первого уровня	147.334.428	87.315.602
Капитал второго уровня	2.921.032	1.085.329
Доли участия в уставном капитале юридических лиц	—	(5.250)
Итого капитала	150.255.460	88.395.681
Активы, взвешенные с учётом риска	192.931.226	142.871.092
Условные и возможные обязательства	28.592.471	15.046.188
Операционный риск	6.413.201	4.232.651
Коэффициент достаточности капитала (k1)	67,5%	60,6%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	66,5%	55,3%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	65,9%	54,5%

26. Событие после отчётной даты

23 февраля 2017 года Корпорация получила краткосрочный заём от Министерства финансов Республики Казахстан на сумму 60.000.000 тысяч тенге в соответствии с соглашением № 9 ПРЧ 839 от 22 февраля 2017 года для проведения мероприятий по поддержке субъектов агропромышленного комплекса со ставкой вознаграждения 0,01% в год и сроком погашения до 20 декабря 2017 года.