

Акционерное общество «КазАгроФинанс»

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность

*За 30 июня 2017 года
с отчетом по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации*

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЁТ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

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

ОТДЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Описание деятельности	6
2. Основа подготовки отчётности	6
3. Денежные средства и их эквиваленты	7
4. Средства в кредитных организациях	7
5. Производные финансовые активы	8
6. Кредиты клиентам	8
7. Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9
8. Имущество, предназначенное для финансовой аренды	10
9. Авансы выданные	10
10. Задолженность перед Акционером	10
11. Средства кредитных организаций	11
12. Выпущенные долговые ценные бумаги	12
13. Налогообложение	12
14. Авансы полученные	13
15. Прочие активы и прочие обязательства	13
16. Капитал	13
17. Договорные и условные обязательства	14
18. Прочие расходы от обесценения и создания резервов	15
19. Справедливая стоимость финансовых инструментов	16
20. Операции со связанными сторонами	19
21. События после завершения промежуточного периода	20

Отчёт по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Акционеру и Совету директоров
Акционерного общества «КазАгроФинанс»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращённой финансовой отчётности Акционерного общества «КазАгроФинанс» (далее - «Компания»), состоящей из промежуточного сокращённого отчёта о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2017 года, соответствующих промежуточных сокращённых отчётов о прибылях и убытках, о совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, завершившихся на указанную дату, а также отдельных пояснительных примечаний (далее - «промежуточная финансовая информация»).

Руководство несёт ответственность за подготовку и достоверное представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчётности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведённой нами обзорной проверки.

Объём обзорной проверки

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учёта, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объём обзорной проверки значительно меньше объёма аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не даёт нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведённой нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчётности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность».

ТОО «Эрнст энд Янг»



Бахтиёр Эшонкулов
Аудитор / Партнёр по аудиту

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

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

8 сентября 2017 года



Гульмира Турмагамбетова
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 30 июня 2017 года

(в тысячах тенге)

		30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
	Прим.	(неаудировано)	
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3	39.107.024	22.989.891
Средства в кредитных организациях	4	138.257	662.881
Производные финансовые активы	5	268.500	829.066
Кредиты клиентам	6	52.808.256	54.841.601
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	7	180.412.588	197.402.364
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	8	5.571.603	5.292.406
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу		1.061.024	894.899
Основные средства		1.056.207	1.010.749
Нематериальные активы		292.969	216.334
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению		2.127.116	1.874.026
Авансы выданные	9	5.790.610	284.744
Прочие активы	15	517.500	484.261
Итого активы		289.151.654	286.783.222
Обязательства			
Задолженность перед Акционером	10	82.734.433	85.638.633
Средства кредитных организаций	11	40.861.957	39.556.372
Выпущенные долговые ценные бумаги	12	46.903.970	46.841.139
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу		1.799.087	2.133.275
Авансы полученные	14	3.653.545	2.502.225
Обязательства по налогу на добавленную стоимость		3.147.694	2.945.520
Прочие обязательства	15	10.147.391	7.798.233
Итого обязательства		189.248.077	187.415.397
Капитал			
Уставный капитал	16	82.837.204	82.837.204
Дополнительный оплаченный капитал	16	23.407.139	23.282.853
Резервный капитал	16	1.436.184	1.436.184
Резерв по условному распределению	16	(9.382.257)	(9.372.015)
Нераспределённая прибыль		1.605.307	1.183.599
Итого капитал		99.903.577	99.367.825
Итого обязательства и капитал		289.151.654	286.783.222
Балансовая стоимость одной простой акции в тенге	16	1.202.49	1.196,94

Избастин Каньш Темиртаев



Председатель Правления

Шоданова Гульнара Такишевна

Главный бухгалтер

8 сентября 2017 года

Прилагаемые отдельные примечания на страницах с 6 по 20 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращённой финансовой отчётности.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2017 года

(в тысячах тенге)

		За шестимесячный период, завершившийся 30 июня	
		2017 года (неаудировано)	2016 года (неаудировано)
	Прим.		
Процентные доходы			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		9.731.842	8.170.523
Кредиты клиентам		3.180.387	2.867.431
Денежные средства и их эквиваленты		1.105.791	1.023.577
		14.018.020	12.061.531
Процентные расходы			
Задолженность перед Акционером		(2.594.499)	(3.267.821)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(2.275.029)	(1.664.032)
Средства кредитных организаций		(1.756.076)	(850.335)
		(6.625.604)	(5.782.188)
		7.392.416	6.279.343
Резерв под обесценение кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде	6, 7	(3.364.943)	(2.162.738)
Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде		4.027.473	4.116.605
Чистый процентный доход			
Резерв под обесценение кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде			
Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде			
Чистые (расходы)/доходы по операциям с производными финансовыми активами	5	(524.573)	698.559
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте		6.311	(6.900)
Прочие доходы		211.960	318.736
Непроцентные доходы		(306.302)	1.010.395
Расходы на персонал		(960.841)	(975.853)
Прочие операционные расходы		(332.131)	(341.361)
Чистый убыток от реструктуризации кредитов клиентам		(255.208)	(251.292)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	18	(411.730)	(112.692)
Амортизация		(87.938)	(85.742)
Непроцентные расходы		(2.047.848)	(1.766.940)
Прибыль до экономии по корпоративному подоходному налогу		1.673.323	3.360.060
Экономия по корпоративному подоходному налогу	13	362.699	105.108
Прибыль за отчетный период		2.036.022	3.465.168

Избастин Каныш Темиргалиевич



Шоданова Гульнара Такишевна

Председатель Правления

Главный бухгалтер

8 сентября 2017 года

Прилагаемые отдельные примечания на страницах с 6 по 20 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращённой финансовой отчётности.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2017 года

(в тысячах тенге)

Прибыль за отчетный период
Прочий совокупный доход
Итого совокупный доход за отчетный период

Прим	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня	
	2017 года (неаудировано)	2016 года (неаудировано)
	2.036.022	3.465.158
	-	-
	<u>2.036.022</u>	<u>3.465.158</u>

Избастин Каньп Темиртаевич



Председатель Правления

Шоданова Гульнара Такишевна

Главный бухгалтер

8 сентября 2017 года

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2017 года

(в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по условному распределению	(Накопленный дефицит)/ нераспределённая прибыль	Итого
На 31 декабря 2015 года	82.837.204	22.248.866	1.436.184	(9.047.665)	(2.045.030)	95.429.559
Итого совокупный доход за отчётный период (неаудировано)	-	-	-	-	3.465.168	3.465.168
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости, за вычетом налогов (Примечание 16) (неаудировано)	-	993.038	-	-	-	993.038
Резерв по условному распределению за период, за вычетом налогов (Примечание 16) (неаудировано)	-	-	-	(173.046)	-	(173.046)
На 30 июня 2016 года (неаудировано)	82.837.204	23.241.904	1.436.184	(9.220.711)	1.420.138	99.714.719
На 31 декабря 2016 года	82.837.204	23.282.853	1.436.184	(9.372.015)	1.183.599	99.367.825
Итого совокупный доход за отчётный период (неаудировано)	-	-	-	-	2.036.022	2.036.022
Дивиденды объявленные (Примечание 16) (неаудировано)	-	-	-	-	(1.614.314)	(1.614.314)
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости, за вычетом налогов (Примечание 16) (неаудировано)	-	124.286	-	-	-	124.286
Резерв по условному распределению за период, за вычетом налогов (Примечание 16) (неаудировано)	-	-	-	(10.242)	-	(10.242)
На 30 июня 2017 года (неаудировано)	82.837.204	23.407.139	1.436.184	(9.382.257)	1.605.307	99.903.577

Избагдин Кангыш Темитов

Председатель Правления

Шоланова Гульнара Такировна

Главный бухгалтер

8 сентября 2017 года

Прилагаемые отдельные примечания на страницах с 6 по 20 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращённой финансовой отчётности.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЁННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2017 года

(в тысячах тенге)

Прим.	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня	
	2017 года (неаудировано)	2016 года (неаудировано)
	Денежные потоки от операционной деятельности	
	10.815.279	10.281.977
	(4.935.322)	(3.602.135)
5	35.993	51.444
	(1.021.233)	(909.282)
	(387.541)	(429.072)
	187.718	98.004
	(141.038)	(20.831)
	4.553.856	5.470.105
	Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	
	524.225	1.174.529
	3.110.963	1.901.633
	15.197.600	(1.453.526)
	—	188.573
	(253.090)	(350.207)
	(5.491.004)	(4.374.408)
	(203.303)	(198.908)
	1.151.320	2.934.723
	2.362.346	(429.154)
	20.952.913	4.863.360
	(166.125)	(157.546)
	20.786.788	4.705.814
	Денежные потоки от инвестиционной деятельности	
	(211.257)	(15.004)
	1.282	1.682
	(209.975)	(13.322)
	Денежные потоки от финансовой деятельности	
	507.463	5.336.780
	(5.610.902)	(13.592.044)
	5.202.363	788.397
	(3.518.870)	(4.142.773)
16	(807.157)	—
	(4.227.103)	(11.609.640)
	(232.577)	42.820
	16.117.133	(6.874.328)
3	22.989.891	23.874.332
3	39.107.024	17.000.004

Избастин Каньш Темиргалич

Шоданова Гульнара Такишевна

8 сентября 2017 года

Председатель Правления

Главный бухгалтер

Прилагаемые отдельные примечания на страницах с 6 по 20 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращённой финансовой отчётности.

(в тысячах тенге)

1. Описание деятельности

АО «КазАгроФинанс» (далее по тексту – «Компания») было учреждено Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1777 от 24 ноября 1999 года «О некоторых вопросах сельского хозяйства» в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания осуществляет деятельность на основании лицензии № 16, выданной Национальным Банком Республики Казахстан (далее по тексту – «НБРК») от 31 марта 2006 года, на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан. Кроме того, Компания имеет статус финансового агентства, согласно Постановлению НБРК № 195 от 23 сентября 2006 года.

Основными видами деятельности Компании являются:

- лизинговая деятельность в агропромышленном комплексе;
- кредитование и иные виды деятельности, не запрещенные законодательными актами, отвечающие целям и задачам Компании, предусмотренным настоящим Уставом;
- участие в реализации республиканских бюджетных и иных программ, направленных на развитие агропромышленного комплекса.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Кенесары, 51.

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года Компания имеет 15 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан.

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года, единственным акционером Компании является Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (далее по тексту – «КазАгро» или «Акционер»). Конечным собственником Компании является Правительство Республики Казахстан.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2017 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)») 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Компании за год, завершившийся 31 декабря 2016 года, за исключением применения новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2017 года. Компания не применяла досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, интерпретации или поправки к ним.

Сущность и эффект указанных изменений представлены ниже. Несмотря на то, что указанные стандарты и поправки были впервые применены в 2017 году, они не оказали существенного влияния на промежуточную сокращенную отчетность Компании. Сущность и эффект каждого отдельного стандарта и поправки следующие:

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

Согласно данным поправкам организации должны раскрывать информацию об изменениях в своих обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, положительные или отрицательные курсовые разницы). При первом применении данных поправок организации не обязаны представлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Раскрытие дополнительной информации в промежуточной сокращенной финансовой отчетности не является обязательным для Компании, однако она раскроет дополнительную информацию в годовой финансовой отчетности за год, который завершится 31 декабря 2017 года.

(в тысячах тенге)

2. Основные положения учётной политики (продолжение)**Изменения в учётной политике (продолжение)***Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков*

Поправки уточняют, что при оценке наличия налогооблагаемой прибыли, против которой можно зачесть вычитаемую временную разницу, организация должна учитывать, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и разъясняют обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может включать возмещение некоторых активов организации в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

Организации должны применять указанные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Если организация применит данное освобождение, она должна раскрыть этот факт.

Компания применила данные поправки ретроспективно, однако их применение не влияет на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годы*Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» – Разъяснение требований МСФО (IFRS) 12 к объему раскрываемой информации*

Поправки разъясняют, что требования МСФО (IFRS) 12 к раскрытию информации применяются к доле участия организации в дочерней компании, совместном предприятии или ассоциированной компании (или к части ее доли участия в совместном предприятии или ассоциированной компании), которая классифицирована в качестве предназначенной для продажи или включена в состав группы выбытия, классифицированной в качестве предназначенной для продажи. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку у Компании нет долей участия в других организациях.

3. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2017 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Средства на текущих счетах в банках в тенге	28.514.360	10.384.373
Средства на текущих счетах в банках в иностранной валюте	10.592.664	12.605.518
Денежные средства и их эквиваленты	39.107.024	22.989.891

На 30 июня 2017 года сумма средств на текущих счетах в одном банке составила 11.673.759 тысяч тенге или 29,9 % от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (на 31 декабря 2016 года: 7.584.844 тысячи тенге или 33,0%).

4. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают:

	<i>30 июня 2017 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Средства на текущих счетах, ограниченные в использовании	138.257	662.881
Средства в кредитных организациях	138.257	662.881

Средства в кредитных организациях представляют собой ограниченные в использовании денежные средства, выступающие в качестве обеспечения по аккредитивам для покупки имущества, предназначенного для финансовой аренды.

(в тысячах тенге)

5. Производные финансовые активы

Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности как активы или обязательства, а также их условные суммы:

	30 июня 2017 года (неаудировано)			31 декабря 2016 года		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обяза- тельство		Актив	Обяза- тельство
Валютные опционы в долларах США	483.582	204.375	–	1.199.056	743.027	–
Валютные опционы в евро	191.072	64.125	–	242.770	86.039	–
	674.654	268.500	–	1.441.826	829.066	–

Опционы представляют собой договорные соглашения, которые содержат право, но не обязанность, покупателя либо купить, либо продать определенное количество финансовых инструментов по фиксированной цене, на установленную дату в будущем или в любой момент времени в течение определенного периода.

Чистые (расходы)/доходы по операциям с производными финансовыми активами включают в себя следующие позиции:

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня	
	2017 года (неаудировано)	2016 года (неаудировано)
Реализованные доходы по операциям с производными финансовыми активами	35.993	51.444
Нереализованные (расходы)/доходы по операциям с производными финансовыми активами	(560.566)	647.115
Чистые (расходы)/доходы по операциям с производными финансовыми активами	(524.573)	698.559

6. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2017 года (неаудировано)	31 декабря 2016 года (неаудировано)
Кредиты клиентам	62.097.939	63.711.411
За вычетом резерва под обесценение	(9.289.683)	(8.869.810)
Кредиты клиентам	52.808.256	54.841.601

Кредиты клиентам представлены кредитами, предоставленными предприятиям, осуществляющим свою деятельность в сельскохозяйственной отрасли экономики.

Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлена свертка резерва под обесценение кредитов клиентам:

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня	
	2017 года (неаудировано)	2016 года (неаудировано)
На 1 января		
Отчисление	419.873	1.238.450
На 30 июня	9.289.683	6.833.081
Обесценение на индивидуальной основе	8.442.321	5.714.990
Обесценение на совокупной основе	847.362	1.118.091
На 30 июня	9.289.683	6.833.081
Итого сумма кредитов клиентам, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	18.225.338	15.613.812

(в тысячах тенге)

6. Кредиты клиентам (продолжение)**Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные**

Процентные доходы, начисленные в отношении кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2017 года, составили 644.450 тысяч тенге (за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 года: 502.850 тысяч тенге).

7. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 30 июня 2017 года представлен ниже:

<i>30 июня 2017 года (неаудировано)</i>	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Валовые инвестиции в финансовую аренду	52.003.419	150.940.947	73.674.413	276.618.779
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(1.986.797)	(35.728.140)	(35.769.902)	(73.484.839)
Итого инвестиций в финансовую аренду	50.016.622	115.212.807	37.904.511	203.133.940
За вычетом резерва под обесценение	(5.594.561)	(12.887.018)	(4.239.773)	(22.721.352)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	44.422.061	102.325.789	33.664.738	180.412.588

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2016 года представлен ниже:

<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Валовые инвестиции в финансовую аренду	60.796.212	153.879.474	86.980.230	301.655.916
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(1.827.975)	(38.506.768)	(44.142.527)	(84.477.270)
Итого инвестиций в финансовую аренду	58.968.237	115.372.706	42.837.703	217.178.646
За вычетом резерва под обесценение	(4.482.584)	(11.152.713)	(4.140.985)	(19.776.282)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	54.485.653	104.219.993	38.696.718	197.402.364

Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде

Ниже представлена сверка резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде:

	<i>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня</i>	
	<i>2017 года (неаудировано)</i>	<i>2016 года (неаудировано)</i>
На 1 января		
Отчисление	19.776.282	16.863.753
На 30 июня	22.721.352	17.788.041
Обесценение на индивидуальной основе	16.157.475	10.845.467
Обесценение на совокупной основе	6.563.877	6.942.574
На 30 июня	22.721.352	17.788.041
Итого сумма дебиторской задолженности по финансовой аренде, оцененной на индивидуальной основе как обесцененная, до вычета резерва под обесценение	51.719.478	35.786.419

Дебиторская задолженность по финансовой аренде, оцененная на индивидуальной основе как обесцененная

Процентные доходы, начисленные в отношении дебиторской задолженности по финансовой аренде, определенной на индивидуальной основе как обесцененная, за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2017 года, составили 1.196.316 тысяч тенге (за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 года: 790.968 тысяч тенге).

(в тысячах тенге)

8. Имущество, предназначенное для финансовой аренды

Имущество, предназначенное для финансовой аренды, включает в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2017 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Оборудование, предназначенное для финансовой аренды	5.238.647	5.008.181
Залоговое имущество, обращенное в собственность	870.335	721.408
Прочие материалы	35.623	15.228
	6.144.605	5.744.817
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 18)	(573.002)	(452.411)
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	5.571.603	5.292.406

9. Авансы выданные

Авансы выданные включают следующие позиции:

	<i>30 июня 2017 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Авансы, выданные за сельскохозяйственную технику	5.537.805	179.190
Авансы, выданные за оборудование	29.495	10.770
Прочие авансы выданные	237.561	123.931
	5.804.861	313.891
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 18)	(14.251)	(29.147)
Всего авансы выданные	5.790.610	284.744

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года, авансы представляют собой предоплату за поставку сельскохозяйственной техники, оборудования и крупного рогатого скота для последующей передачи в финансовую аренду.

10. Задолженность перед Акционером

	<i>30 июня 2017 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Займы, полученные от Акционера	81.927.276	85.638.633
Дивиденды к оплате	807.157	-
Задолженность перед Акционером	82.734.433	85.638.633

Инвестиционный заём

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года, задолженность перед Акционером включает задолженность по Рамочному соглашению о займе № 35 (далее по тексту – «Соглашение»). Согласно условиям данного Соглашения, Компании предоставляется долгосрочный инвестиционный заём на реализацию комплекса мероприятий на создание, расширение и модернизацию материального производства в агропромышленном секторе. Компания в рамках полученных средств осуществляет долгосрочное финансирование инвестиционных проектов. Финансирование осуществляется Акционером из средств Национального фонда по облигационной программе через НБРК. Соглашение действует до 30 декабря 2023 года. По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года лимит финансирования в рамках Соглашения составил 113.459.000 тысяч тенге с номинальной ставкой вознаграждения 1,02% годовых. Эффективная ставка вознаграждения по займам, полученным в рамках Соглашения составляет 6,0% годовых. На 30 июня 2017 года сумма задолженности по Соглашению составляет 55.656.299 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 59.453.707 тысяч тенге).

24 июня 2014 года между Компанией и Акционером было заключено Рамочное соглашение о займе № 63 на сумму 30.363.131 тысяча тенге сроком на 7 (семь) лет и номинальной процентной ставкой 5,8% годовых. По состоянию на 30 июня 2017 года сумма задолженности по данному соглашению составляет 12.067.902 тысячи тенге (на 31 декабря 2016 года: 12.149.796 тысяч тенге).

(в тысячах тенге)

10. Задолженность перед Акционером (продолжение)

23 сентября 2014 года между Компанией и Акционером было заключено Рамочное соглашение о займе № 113 на получение займа на сумму 14.272.998 тысяч тенге сроком на 9 (девять) лет и процентной ставкой при её субсидировании со стороны государства 10% годовых, из которых 7% годовых субсидируется за счёт государства и 3% годовых выплачивает Компания. По состоянию на 30 июня 2017 года сумма задолженности по данному соглашению составляет 6.477.952 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 6.666.979 тысяч тенге).

1 октября 2014 года между Компанией и Акционером был заключен Договор займа № 118 на сумму 6.189.000 тысяч тенге сроком на 7 (семь) лет и номинальной процентной ставкой 1,02% годовых, эффективная процентная ставка по займу составляет 7,17% годовых. По состоянию на 30 июня 2017 года сумма задолженности по данному договору составляет 4.552.565 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 4.425.369 тысяч тенге).

12 мая 2016 года между Компанией и Акционером был заключен Договор займа №64 на сумму 3.800.000 тысяч тенге сроком на 7 (семь) лет и номинальной процентной ставкой 1,02% годовых, эффективная процентная ставка по займу составляет 11,97% годовых. По состоянию на 30 июня 2017 года сумма задолженности по данному договору составляет 2.812.558 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 2.942.782 тысяч тенге).

16 июня 2017 года между Компанией и Акционером было заключено Рамочное соглашение о займе № 39 на сумму 8.220.600 тысяч тенге сроком на 15 (пятнадцать) лет и номинальной процентной ставкой 1,02% годовых, эффективная процентная ставка по займу составляет 9,02% годовых. По состоянию на 30 июня 2017 года сумма задолженности по данному соглашению составляет 360.000 тысяч тенге.

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года у Компании нет обязательств по выполнению финансовых ковенантов по договорам с Акционером. Задолженность перед Акционером не обеспечена залоговым имуществом.

11. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	<i>Валюта</i>	<i>Дата погашения</i>	<i>Процентная ставка, %</i>	<i>30 июня 2017 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
ДБ АО «Сбербанк России»	Тенге	16 июня 2021 года 7 и 14 июля 2018 года	14,0%	9.099.378	4.036.736
«Евразийский банк развития»	Тенге	21 сентября 2020 года	12,0%	6.250.833	6.249.375
Исламский Банк Развития	Доллары США	20 мая 2020 года	6,0%	6.111.515	7.101.016
Societe Generale Bank	Доллары США	6 апреля 2018 года	6 мес. ЛИБОР + 3,0%	4.856.413	5.863.642
«Евразийский банк развития»	Тенге	20 декабря 2023 года	12,0%	3.595.168	3.597.318
АО «Росэксимбанк»	Российский рубль		5,75%	3.186.397	3.223.608
VOT Lease Co. Ltd	Евро	22 декабря 2021 года	4,0%	2.941.541	2.822.493
Deere Credit, Inc	Доллары США	30 декабря 2019 года	5,6%	1.797.645	2.231.294
Landesbank Berlin AG	Евро		6 мес. ЕВРИБОР + 1,15%	1.274.614	1.465.250
АО «Газпромбанк»	Доллары США	30 апреля 2019 года	4,3%	664.410	863.359
АО «Россельхозбанк»	Доллары США	24 апреля 2019 года	4,9%	525.774	679.990
АО «Россельхозбанк»	Доллары США	24 мая 2018 года	4,9%	348.607	543.430
CNH International SA	Доллары США	8 апреля 2018 года	6,0%	209.662	325.258
ДБ АО «Сбербанк России»	рубль	16 июня 2021 года	16,0%	—	553.603
Средства кредитных организаций				40.861.957	39.556.372

(в тысячах тенге)

11. Средства кредитных организаций (продолжение)

15 июня 2017 года Компанией был освоен четвертый транш в сумме 5.000.000 тысяч тенге сроком на 4 года по ставке 14,0% годовых в рамках соглашения о кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк России».

Ограничительные финансовые условия

В соответствии с условиями договоров займов с кредитными организациями, Компания обязана соблюдать определённые финансовые коэффициенты. В частности, по договору с Евразийским Банком Развития Компания обязана соблюдать пруденциальные нормативы, установленные для дочерних организаций КазАгро в сфере агропромышленного комплекса Республики Казахстан. По условиям договора с Societe Generale Bank, Компания обязана соблюдать определенное соотношение между операционной прибылью (ЕБИТ) и расходам по вознаграждению. По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых условий по договорам с данными кредитными организациями.

12. Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года, выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	Дата погашения	Ставка, %	Валюта	30 июня 2017 года (неаудировано)		31 декабря 2016 года
Третий выпуск облигаций в рамках первой облигационной программы	16 января 2023	8,0%	Тенге	16.853.213		16.802.814
Первый выпуск купонных облигаций	12 июня 2024	8,5%	Тенге	3.945.827		3.944.692
Второй выпуск купонных облигаций	12 июня 2022	8,5%	Тенге	17.991.675		17.985.346
Второй выпуск облигаций в рамках второй облигационной программы	14 ноября 2021	15,0%	Тенге	8.113.255		8.108.287
Выпущенные долговые ценные бумаги				46.903.970		46.841.139

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года, выпущенные долговые ценные бумаги Компании представлены облигациями, выпущенными в тенге.

13. Налогообложение

Экономия по корпоративному подоходному налогу включает:

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня	
	2017 года (неаудировано)	2016 года (неаудировано)
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу (Экономия)/расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(334.188)	99.890
За вычетом: отложенного корпоративного подоходного налога, признанного в капитале	(28.511)	(204.998)
Экономия по корпоративному подоходному налогу	(362.699)	(105.108)

(в тысячах тенге)

14. Авансы полученные

По состоянию на 30 июня 2017 года авансы полученные в размере 3.653.545 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 2.502.225 тысяч тенге) представляют собой предоплату, произведенную клиентами за имущество, предназначенное для финансовой аренды, приобретенное по условиям кредитных договоров или договоров финансовой аренды, но не переданное арендатору.

15. Прочие активы и прочие обязательства

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2017 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Дебиторская задолженность	1.100.427	942.276
Расходы будущих периодов	215.531	145.983
Прочие активы	707	85
	1.316.665	1.088.344
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 18)	(799.165)	(604.083)
Прочие активы	517.500	484.261

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2017 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Кредиторская задолженность поставщикам	5.604.468	5.482.712
Процентные доходы будущих периодов	2.044.627	714.241
Субсидии по погашению кредитов клиентам и финансовой аренды	1.996.351	1.010.397
Задолженность работникам	257.941	294.027
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога, к уплате	56.911	107.991
Прочие текущие обязательства	187.093	188.865
Прочие обязательства	10.147.391	7.798.233

16. Капитал

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года, объявленные и выпущенные простые акции Компании в количестве 82.837.204 штуки были полностью оплачены Акционером по цене размещения 1.000 тенге за одну простую акцию.

В соответствии с решением единственного Акционера от 26 мая 2017 года, Компания объявила дивиденды за 2016 год, в размере 1.614.314 тысяч тенге или 19,49 тенге на одну простую акцию. По состоянию на 30 июня 2017 года дивиденды в сумме 807.157 тысяч тенге, или 50% от общей суммы объявленных дивидендов, были выплачены Акционеру.

Согласно положению Компании, резервный капитал формируется для общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения Акционера. По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года резервный капитал составляет 1.436.184 тысяч тенге.

(в тысячах тенге)

16. Капитал (продолжение)

Изменения в дополнительном оплаченном капитале и резерве по условному распределению представлены следующим образом:

	<i>Дополнительный оплаченный капитал</i>	<i>Резерв по условному распределению</i>
На 31 декабря 2015 года	22.248.866	(9.047.665)
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (неаудировано)	1.241.297	-
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученным от Акционера, по справедливой стоимости (неаудировано)	(248.259)	-
Резерв по условному распределению (неаудировано)	-	(216.307)
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (неаудировано)	-	43.261
На 30 июня 2016 года (неаудировано)	23.241.904	(9.220.711)
На 31 декабря 2016 года	23.282.853	(9.372.015)
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (неаудировано)	155.357	-
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученным от Акционера, по справедливой стоимости (неаудировано)	(31.071)	-
Резерв по условному распределению (неаудировано)	-	(12.802)
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (неаудировано)	-	2.560
На 30 июня 2017 года (неаудировано)	23.407.139	(9.382.257)
На 30 июня 2017 года, балансовая стоимость одной простой акции, рассчитанная согласно методологии Казахстанской Фондовой Биржи, составляет 1.202,49 тенге (на 31 декабря 2016 года: 1.196,94 тенге).		
	<i>30 июня 2017 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Активы	289.151.654	286.783.222
Нематериальные активы	(292.969)	(216.334)
Обязательства	(189.248.077)	(187.415.397)
Чистые активы	99.610.608	99.151.491
Количество простых акций на дату расчёта, штук	82.837.204	82.837.204
Балансовая стоимость акции в тенге	1.202,49	1.196,94

17. Договорные и условные обязательства**Условия ведения деятельности и экономические условия**

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

Негативное влияние на казахстанскую экономику продолжают оказывать низкие цены на сырую нефть и волатильность обменного курса тенге по отношению к основным иностранным валютам. Процентные ставки в тенге остаются высокими. Совокупность указанных факторов наряду с другими факторами привели к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределённости относительно экономического роста. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

(в тысячах тенге)

17. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Судебные разбирательства**

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Компании.

Руководство не располагает информацией о каких-либо существенных или неразрешенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании.

Налогообложение

Казахстанское коммерческое и, в частности, налоговое законодательство содержат положения, интерпретация которых может варьировать, в отдельных случаях возможно внесение изменений в законодательство, имеющих опосредованное ретроспективное действие. Кроме того, понимание положений законодательства руководством Компании может отличаться от понимания этих же положений налоговыми органами, и в результате проведенные Компанией операции могут быть оценены налоговыми органами иным образом, и это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Компании считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние 5 (пять) лет.

Обязательства кредитного характера

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года договорные и условные обязательства кредитного характера Компании включали в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2017 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Неиспользованные кредитные линии	4.815.058	3.605.734
Выданные гарантии	2.055.639	2.342.807
Итого	6.870.697	5.948.541

16 июня 2011 года Компания заключила договор о предоставлении финансовой гарантии на сумму 6.661.130 исламских динаров в пользу Исламского Банка Развития, обеспечивающую обязательства АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» по соглашению о предоставлении займа. Данная гарантия обеспечена контргарантией КазАгро. На 30 июня 2017 года общая сумма займа, полученного АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства», составила 6.379 тысяч долларов США или 2.055.639 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 7.029 тысяч долларов США или 2.342.807 тысяч тенге).

18. Прочие расходы от обесценения и создания резервов

Ниже представлено движение резерва под обесценение и прочих резервов:

	<i>Имущество, предназначенное для финансовой</i>			
	<i>аренды</i>	<i>Авансы выданные</i>	<i>Прочие активы</i>	
На 31 декабря 2015 года	853.339	171.238	514.876	1.539.453
Отчисление/(уменьшение)	84.808	(23.759)	51.643	112.692
Списание	(460.317)	—	—	(460.317)
На 30 июня 2016 года (неаудировано)	477.830	147.479	566.519	1.191.828
На 31 декабря 2016 года	452.411	29.147	604.083	1.085.641
Отчисление/(уменьшение)	231.510	(14.862)	195.082	411.730
Списание	(110.919)	(34)	—	(110.953)
На 30 июня 2017 года (неаудировано)	573.002	14.251	799.165	1.386.418

Резервы под обесценение активов вычитаются из стоимости соответствующих активов.

(в тысячах тенге)

19. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Компания использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам.
- Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке.
- Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого</i>
	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Существен- ные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Существен- ные ненаблюдаем ые исходные данные (Уровень 3)</i>	
30 июня 2017 года (несаудировано)				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы	–	268.500	–	268.500
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	–	268.500	–	268.500
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	39.107.024	–	–	39.107.024
Средства в кредитных организациях	–	138.257	–	138.257
Кредиты клиентам	–	–	50.441.436	50.441.436
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	–	181.581.729	181.581.729
Прочие финансовые активы	–	–	301.362	301.362
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается	39.107.024	138.257	232.324.527	271.569.808
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед Акционером	–	78.616.222	–	78.616.222
Средства кредитных организаций	–	41.418.399	–	41.418.399
Выпущенные в обращение ценные бумаги	46.940.993	–	–	46.940.993
Прочие финансовые обязательства	–	–	5.604.468	5.604.468
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	48.597.676	120.034.621	5.604.468	174.236.765

(в тысячах тенге)

19. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существен- ные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существен- ные ненаблюдаем ые исходные данные (Уровень 3)	
31 декабря 2016 года				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы	—	829.066	—	829.066
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	—	829.066	—	829.066
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	22.989.891	—	—	22.989.891
Средства в кредитных организациях	—	661.881	—	662.881
Кредиты клиентам	—	—	47.425.415	47.425.415
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	—	—	198.263.817	198.263.817
Прочие активы	—	—	338.193	338.193
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается	22.989.891	662.881	246.027.425	269.680.197
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед Акционером	—	81.528.905	—	81.528.905
Средства кредитных организаций	—	35.805.084	—	35.805.084
Выпущенные в обращение ценные бумаги	45.675.214	—	—	45.675.214
Прочие обязательства	—	—	5.482.712	5.482.712
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	45.675.214	117.333.989	5.482.712	168.491.915

Финансовые инструменты, отражённые по справедливой стоимости

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Компанией допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Производные инструменты

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке. По встроенным производным инструментам предположения сделаны на основе рыночных ставок, скорректированных специфическими характеристиками инструмента. Компания использует Black-Scholes модель для оценки своих финансовых инструментов и моделей оценок (таких как безрисковые ставки и коэффициенты волатильности), определяются на основе финансовых инструментов с аналогичными характеристиками, котирующимися на Bloomberg.

(в тысячах тенге)

19. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении**

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании, отраженных в промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

	30 июня 2017 года (неаудировано)			31 декабря 2016 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	39.107.024	39.107.024	–	22.989.891	22.989.891	–
Средства в кредитных организациях	138.257	138.257	–	662.881	662.881	–
Кредиты клиентам	52.808.256	50.441.436	(2.366.820)	54.841.601	47.425.415	(7.416.186)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	180.412.588	181.581.729	1.169.141	197.402.364	198.263.817	861.453
Прочие активы	301.362	301.362	–	338.193	338.193	–
	272.767.487	271.569.808	(1.197.679)	276.234.930	269.680.197	(6.554.733)
Финансовые обязательства						
Задолженность перед Акционером	82.734.433	78.616.222	4.118.211	85.638.633	81.528.905	4.109.728
Средства кредитных организаций	40.861.957	41.418.399	(556.442)	39.556.372	35.805.084	3.751.288
Выпущенные в обращение ценные бумаги	46.903.970	46.940.993	(37.023)	46.841.139	45.675.214	1.165.925
Прочие обязательства	5.604.468	5.604.468	–	5.482.712	5.482.712	–
	176.104.828	172.580.082	3.524.746	177.518.856	168.491.915	9.026.941
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			2.327.067			2.472.208

Методики оценки и допущения

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой и плавающей ставкой

В случае неотируемых финансовых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учётом оставшегося периода времени до погашения для финансовых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

По активам, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения, на основании статистики, публикуемой НБРК. Указанный подход применяется при определении справедливой стоимости займов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

(в тысячах тенге)

19. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Финансовые инструменты с фиксированной ставкой и плавающей ставкой (продолжение)**

По обязательствам, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения:

- задолженность перед Акционером дисконтируется по средней ставке облигаций Министерства финансов Республики Казахстан со схожим сроком погашения;
- средства кредитных организаций дисконтируются по средней рыночной ставке привлечения средств финансовых организаций на основании данных, размещенных на Bloomberg.

Будущие денежные потоки включают в себя погашение основного долга и процентов, рассчитанных по процентной ставке, предусмотренной договором, к сумме основного долга.

20. 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.

Операции с предприятиями, связанными с государством (кроме операций с акционером)

Республика Казахстан, через Государственный комитет по управлению государственным имуществом Министерства финансов, контролирует и оказывает существенное влияние на деятельность Компании.

Республика Казахстан через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «предприятия, связанные с государством»).

Операции с предприятиями, не связанными с государством, в том числе операции с акционером

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на отчетную дату, а также соответствующие суммы расходов и доходов за шестимесячный период представлены ниже:

	30 июня 2017 года (неаудировано)		31 декабря 2016 года	
	Акционер	Компании, находя- щиеся под общим контролем	Акционер	Компании, находя- щиеся под общим контролем
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	—	248.048	—	432.032
За вычетом резерва на обесценение	—	(14.039)	—	(22.163)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде за вычетом резерва под обесценение	—	234.009	—	409.869
Займы полученные	81.927.276	—	85.638.633	—
Дивиденды к оплате	807.157	—	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	35.735.527	—	35.686.800	—
Гарантии выданные	—	2.055.639	—	2.342.807
Гарантии полученные	2.055.639	—	2.342.807	—

(в тысячах тенге)

20. Операции со связанными сторонами (продолжение)**Операции с предприятиями, не связанными с государством, в том числе операции с акционером (продолжение)**

	<i>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня</i>			
	<i>2017 года (неаудировано)</i>		<i>2016 года (неаудировано)</i>	
	<i>Акционер</i>	<i>Компании, находя- щиеся под общим контролем</i>	<i>Акционер</i>	<i>Компании, находя- щиеся под общим контролем</i>
Процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	–	21.018	–	28.808
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде	–	(8.124)	–	(5.991)
Процентные расходы по займам полученным	(2.594.499)	–	(3.267.821)	–
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(1.487.950)	–	(1.487.950)	–
Прочий расход	–	(469)	–	(2.626)

Размер процентных ставок по дебиторской задолженности по финансовой аренде составляет от 6,0% до 13,4% годовых, срок кредитования составляет от 5 до 10 лет.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу, состоящему из 5 человек (за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 года: 5 человек) включает в себя следующие позиции:

	<i>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня</i>	
	<i>2017 года (неаудировано)</i>	<i>2016 года (неаудировано)</i>
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	27.995	26.907
Отчисления на социальное обеспечение	2.778	2.671
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	30.773	29.578

21. События после завершения промежуточного периода

21 августа 2017 года Компания выплатила Акционеру часть дивидендов, объявленных за 2016 год и не выплаченных по состоянию на 30 июня 2017 года, в сумме 807.157 тысяч тенге.