

**Акционерное общество «КазАгроФинанс»**  
**Промежуточная сокращенная финансовая отчетность**

*30 июня 2018 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 СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Описание деятельности .....	6
2. Основа подготовки отчётности .....	6
3. Денежные средства и их эквиваленты .....	10
4. Средства в кредитных организациях .....	10
5. Кредиты клиентам .....	11
6. Дебиторская задолженность по финансовой аренде .....	12
7. Имущество, предназначенное для финансовой аренды .....	13
8. Основные средства .....	13
9. Нематериальные активы .....	14
10. Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению .....	14
11. Авансы выданные .....	14
12. Задолженность перед Акционером .....	15
13. Средства кредитных организаций .....	15
14. Выпущенные долговые ценные бумаги .....	16
15. Налогообложение .....	16
16. Авансы полученные .....	16
17. Прочие активы и прочие обязательства .....	16
18. Договорные и условные обязательства .....	17
19. Капитал .....	18
20. Прочие доходы .....	19
21. Расходы на персонал и прочие операционные расходы .....	20
22. Чистый убыток от реструктуризации кредитов клиентам .....	20
23. Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и создания резервов .....	20
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	21
25. Операции со связанными сторонами .....	24
26. События после завершения промежуточного периода .....	25

## 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 2018 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»

Пол Кон  
Партнёр по аудиту

Ольга Хегай  
Аудитор



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

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

20 сентября 2018 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 2018 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	30 июня 2018 года (неаудировано)	31 декабря 2017 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	3	31.831.001	41.239.167
Средства в кредитных организациях	4	149.300	149.809
Кредиты клиентам	5	48.255.832	45.066.761
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	6	173.257.248	183.288.007
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	7	8.466.026	5.131.712
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу		175.396	125.579
Основные средства	8	1.002.095	1.040.490
Нематериальные активы	9	501.457	530.043
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	10	3.130.670	3.106.338
Авансы выданные	11	6.744.348	2.558.452
Прочие активы	17	558.321	576.406
<b>Итого активы</b>		<b>274.071.694</b>	<b>282.812.764</b>
<b>Обязательства</b>			
Задолженность перед Акционером	12	69.926.940	75.539.402
Средства кредитных организаций	13	37.686.276	40.429.623
Выпущенные долговые ценные бумаги	14	47.026.943	46.969.316
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	15	1.464.433	1.669.304
Авансы полученные	16	3.328.127	3.555.199
Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость		4.293.960	3.979.227
Прочие обязательства	17	9.849.960	7.885.742
<b>Итого обязательства</b>		<b>173.576.639</b>	<b>180.027.813</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	19	82.837.204	82.837.204
Дополнительный оплаченный капитал	19	25.162.989	24.912.791
Резервный капитал	19	1.436.184	1.436.184
Резерв по условному распределению	19	(9.576.114)	(9.542.733)
Нераспределённая прибыль		634.792	3.141.505
<b>Итого капитал</b>		<b>100.495.055</b>	<b>102.784.951</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>274.071.694</b>	<b>282.812.764</b>
<b>Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)</b>	19	<b>1.207,11</b>	<b>1.234,41</b>

Избастин К.Т.

Председатель Правления

Шоданова Г.Т.

Главный бухгалтер

20 сентября 2018 года

Прилагаемые отдельные примечания на страницах 6-25 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**

за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня	
		2018 года (неаудировано)	2017 года (неаудировано)
<b>Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки</b>			
Кредиты клиентам		2.009.998	3.180.387
Средства в кредитных организациях		805.496	1.105.791
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		117.107	—
		<b>2.932.601</b>	<b>4.286.178</b>
<b>Прочие процентные доходы</b>			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		9.173.005	9.731.842
		<b>12.105.606</b>	<b>14.018.020</b>
<b>Процентные расходы</b>			
Задолженность перед Акционером		(2.491.766)	(2.594.499)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(2.278.367)	(2.275.029)
Средства кредитных организаций		(1.745.568)	(1.756.076)
		<b>(6.515.701)</b>	<b>(6.625.604)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>5.589.905</b>	<b>7.392.416</b>
Расходы по кредитным убыткам	23	(3.319.645)	(3.364.943)
<b>Чистый процентный доход, за вычетом расходов по кредитным убыткам</b>		<b>2.270.260</b>	<b>4.027.473</b>
Чистые доходы/(расходы) по операциям с производными финансовыми активами		555	(524.573)
Чистые доходы по операциям в иностранной валюте		329.668	6.311
Прочие доходы	20	389.647	211.960
<b>Непроцентные доходы/(расходы)</b>		<b>719.870</b>	<b>(306.302)</b>
Расходы на персонал	21	(1.207.806)	(960.841)
Прочие операционные расходы	21	(349.457)	(332.131)
Чистый убыток от реструктуризации кредитов клиентам	22	(191.176)	(255.208)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	23	(451.171)	(411.730)
Амортизация		(118.994)	(87.938)
<b>Непроцентные расходы</b>		<b>(2.318.604)</b>	<b>(2.047.848)</b>
<b>Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу</b>		<b>671.526</b>	<b>1.673.323</b>
Экономия по корпоративному подоходному налогу	15	138.252	362.699
<b>Прибыль за отчетный период</b>		<b>809.778</b>	<b>2.036.022</b>

Избастин К.Т.

Президент Правления

Шоданова Г.Т.

Главный бухгалтер

20 сентября 2018 года

Прилагаемые отдельные примечания на страницах 6-25 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 года

(в тысячах тенге)

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня	
	2018 года (неаудировано)	2017 года (неаудировано)
Прибыль за отчётный период	809.778	2.036.022
Прочий совокупный доход	--	--
<b>Итого совокупный доход за отчётный период</b>	<b>809.778</b>	<b>2.036.022</b>

Избастин К.Т.

Шоданова Г.Т.

20 сентября 2018 года



Президент Правления

Главный бухгалтер

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**

за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 года

(в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по условному распределению	Нераспределённая прибыль	Итого
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	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 19) (неаудировано)	-	-	-	-	(1.614.314)	(1.614.314)
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости, за вычетом налогов (Примечание 19) (неаудировано)	-	124.286	-	-	-	124.286
Резерв по условному распределению за период, за вычетом налогов (Примечание 19) (неаудировано)	-	-	-	(10.242)	-	(10.242)
<b>На 30 июня 2017 года (неаудировано)</b>	82.837.204	23.407.139	1.436.184	(9.382.257)	1.605.307	99.903.577
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	82.837.204	24.912.791	1.436.184	(9.542.733)	3.141.505	102.784.951
Влияние применения МСФО (IFRS) 9 (Примечание 2) (неаудировано)	-	-	-	-	255.729	255.729
<b>Пересчитанное saldo в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (неаудировано)</b>	82.837.204	24.912.791	1.436.184	(9.542.733)	3.397.234	103.040.680
Итого совокупный доход за отчётный период (неаудировано)	-	-	-	-	809.778	809.778
Дивиденды объявленные (Примечание 19) (неаудировано)	-	-	-	-	(3.572.220)	(3.572.220)
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости, за вычетом налогов (Примечание 19) (неаудировано)	-	250.198	-	-	-	250.198
Резерв по условному распределению за период, за вычетом налогов (Примечание 19) (неаудировано)	-	-	-	(33.381)	-	(33.381)
<b>На 30 июня 2018 года (неаудировано)</b>	82.837.204	25.162.989	1.436.184	(9.576.114)	634.792	100.495.055

Избастин К.Т.

Президент Правления

Шоланова Г.Т.

Главный бухгалтер

20 сентября 2018 года

Привлекаемые отдельные примечания на страницах 6-25 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращённой финансовой отчётности.



## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 года

(в тысячах тенге)

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня	
	2018 года (исаудировано)	2017 года (исаудировано)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Проценты полученные	10.668.024	10.815.279
Проценты выплаченные	(4.713.465)	(4.935.322)
Реализованные доходы за вычетом расходов по производным финансовым активам	555	35.993
Реализованные расходы за вычетом доходов по операциям в иностранной валюте	(72.681)	(141.038)
Расходы на персонал выплаченные	(957.799)	(1.021.233)
Прочие операционные расходы выплаченные	(412.586)	(387.541)
Прочие доходы полученные	231.697	187.718
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>4.743.745</b>	<b>4.553.856</b>
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>		
Средства в кредитных организациях	(700)	524.225
Кредиты клиентам	(608.478)	3.110.963
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2.927.203	15.197.600
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	(24.332)	(253.090)
Авансы выданные	(4.186.178)	(5.491.004)
Прочие активы	30.999	(203.303)
<i>Чистое увеличение / (уменьшение) операционных обязательств</i>		
Авансы полученные	458.730	1.151.320
Прочие обязательства	330.931	2.362.346
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности до корпоративного подоходного налога</b>	<b>3.671.920</b>	<b>20.952.913</b>
Корпоративный подоходный налог уплаченный	(130.317)	(166.125)
<b>Чистое поступление денежных средств в операционной деятельности</b>	<b>3.541.603</b>	<b>20.786.788</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	8, 9 (52.013)	(211.257)
Поступления от реализации основных средств	-	1.282
Поступление от погашения инвестиционных ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости	26.908.654	-
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости	(26.908.654)	-
<b>Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>	<b>(52.013)</b>	<b>(209.975)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Поступления от привлечения займов от Акционера	1.232.415	507.463
Погашение займов, полученных от Акционера	(8.180.643)	(5.610.902)
Поступление от привлечения займов от кредитных организаций	-	5.202.363
Погашение займов, полученных от кредитных организаций	(2.663.824)	(3.518.870)
Дивиденды, выплаченные Акционеру	19 (3.572.220)	(807.157)
Выкуп выпущенных долговых ценных бумаг	(10.250)	-
<b>Чистое расходование денежных средств в финансовой деятельности</b>	<b>(13.194.522)</b>	<b>(4.227.103)</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	299.970	(232.577)
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	(3.204)	-
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(9.408.166)</b>	<b>16.117.133</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчётного периода</b>	<b>3 41.239.167</b>	<b>22.989.891</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчётного периода</b>	<b>3 31.831.001</b>	<b>39.107.024</b>

Избастин К.Т.

Шоданова Г.Т.

20 сентября 2018 года



Председатель Правления

Главный бухгалтер

Прилагаемые отдельные примечания на страницах 6-25 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращённой финансовой отчётности.

(в тысячах тенге)

## 1. Описание деятельности

Акционерное Общество «КазАгроФинанс» (далее по тексту – «Компания») было учреждено в соответствии с 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;
- 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 2018 года и 31 декабря 2017 года Компания имеет 15 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан.

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 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 2018 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 2017 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 2017 года, за исключением применения новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2018 года. Характер и влияние этих изменений раскрыты ниже. Компания не применяла досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, интерпретации или поправки к ним.

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

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

(в тысячах тенге)

## 2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

### Изменения в учетной политике (продолжение)

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

#### (а) Классификация и оценка

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

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

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

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39.

Производные финансовые инструменты будут продолжать оцениваться по ССПУ. Встроенные производные финансовые инструменты больше не выделяются от основного финансового актива, за исключением встроенных производных финансовых инструментов по договорам финансовой аренды.

#### (б) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 коренным образом меняет порядок учета Компанией убытков от обесценения по кредитам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, которые рассчитываются на основании модели прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) вместо модели понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. Начиная с 1 января 2018 года Компания признает резерв под ОКУ по всем кредитам, дебиторской задолженности по финансовой аренде, а также прочим долговым финансовым инструментам, которые не оцениваются по ССПУ, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, которые в данном разделе все вместе именуется «финансовыми инструментами». Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевого инструмента.

Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае резерв под убытки будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, ожидаемых в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов.

(в тысячах тенге)

## 2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

### Изменения в учетной политике (продолжение)

#### (б) Обесценение (продолжение)

Компания установила политику осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Компания группирует предоставленные им кредиты и дебиторскую задолженность по финансовой аренде следующим образом:

- Стадия 1: При первоначальном признании актива Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Стадии 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 2.
- Стадия 2: Если кредитный риск по активу значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Стадии 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 3.
- Стадия 3: Активы, которые являются дефолтными. Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок.

Компания рассчитывает ОКУ на основе трех сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

- Вероятность дефолта (PD)      *Вероятность дефолта* (PD) представляет собой расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено и он по-прежнему является частью портфеля.
- Сумма под риском в случае дефолта (EAD)      *Сумма под риском в случае дефолта* (EAD), представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
- Убыток в случае дефолта (LGD)      *Убыток в случае дефолта* (LGD) представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. LGD рассчитываются как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

При оценке ОКУ Компания рассматривает три сценария: базовый, оптимистический, пессимистический. В своих моделях определения ОКУ Компания использует прогнозную информацию в качестве исходных экономических данных. Убытки от обесценения и их возмещение учитываются, и информация о них представляется отдельно от прибыли или убытка от модификации, которые отражаются в качестве корректировки валовой балансовой стоимости финансовых активов.

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (дефолтные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней. Расчет ожидаемого кредитного убытка по ценным бумагам, депозитам, средствам на текущих счетах и покрытым аккредитивам осуществляется на основании внешних кредитных рейтингов, присваиваемых международными рейтинговыми агентствами Fitch Ratings, Moody's InvestorsService, S&P GlobalRatings.

Компания оценивает ОКУ на индивидуальной основе для следующих активов:

- Кредиты клиентам, валовая балансовая стоимость которых на отчетную дату превышает 0,2% от собственного капитала и имеющие признаки обесценения;
- Дебиторская задолженность по финансовой аренде, имеющая признаки обесценения с общей задолженностью свыше 1 000 000 000 (один миллиард) тенге.

Компания оценивает ОКУ на групповой основе для всех прочих классов активов, которые она объединяет в однородные группы в зависимости от их внутренних и внешних характеристик.

(в тысячах тенге)

**2. Основа подготовки отчетности (продолжение)****Изменения в учетной политике (продолжение)**

(в) Влияние применения МСФО (IFRS) 9

Ниже описывается влияние применения МСФО (IFRS) 9 на отчет о финансовом положении и нераспределенную прибыль, включая последствия замены модели понесенных кредитных убытков в МСФО (IAS) 39 на модель ОКУ в МСФО (IFRS) 9.

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

Финансовые активы	Оценка по МСФО (IAS) 39		Реклассификация	Переоценка		Оценка по МСФО (IFRS) 9	
	Категория	Сумма		ОКУ	Прочее	Сумма	Категория
Денежные средства и их эквиваленты	ЗиДЗ*	41.239.167	–	(5.815)	–	41.233.352	Амортизированная стоимость
Средства в кредитных организациях	ЗиДЗ*	149.809	–	(543)	–	149.266	Амортизированная стоимость
Кредиты клиентам	ЗиДЗ*	45.066.761	–	2.540.743	–	47.607.504	Амортизированная стоимость
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	ЗиДЗ*	183.288.007	–	(2.470.399)	–	180.817.608	Амортизированная стоимость
Прочие финансовые активы	ЗиДЗ*	162.771	–	372.303	–	535.074	Амортизированная стоимость
<b>Итого активы</b>		<b>269.906.515</b>	<b>–</b>	<b>436.289</b>	<b>–</b>	<b>270.342.804</b>	
<b>Нефинансовые обязательства</b>							
Резервы		–	–	(180.560)	–	(180.560)	
<b>Итого обязательства</b>		<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(180.560)</b>	<b>–</b>	<b>(180.560)</b>	

\* ЗиДЗ – займы и дебиторская задолженность.

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

	<i>Нераспределенная прибыль (неаудировано)</i>
<b>Нераспределенная прибыль</b>	
Остаток на конец периода согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)	3.141.505
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9	255.729
<b>Остаток на начало периода согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 года)</b>	<b>3.397.234</b>
<b>Итого изменения в собственном капитале в связи с применением МСФО (IFRS) 9</b>	<b>255.729</b>

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

	Резерв под обесценение согласно МСФО (IAS) 39 / МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 года	Переоценка (неаудировано)	Резерв под ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года (неаудировано)
<b>Резерв под обесценение</b>			
Кредиты клиентам	11.745.919	(2.540.743)	9.205.176
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	18.076.841	2.470.399	20.547.240
Прочие финансовые активы	1.333.563	(372.303)	961.260
Денежные средства и их эквиваленты	–	5.815	5.815
Средства в кредитных организациях	–	543	543
	<b>31.156.323</b>	<b>436.289</b>	<b>30.720.034</b>
Договорные и условные обязательства	–	(180.560)	(180.560)
	<b>31.156.323</b>	<b>(255.729)</b>	<b>30.539.474</b>

(в тысячах тенге)

**2. Основа подготовки отчетности (продолжение)****Изменения в учетной политике (продолжение)***МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»*

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

**3. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Средства на текущих счетах в банках в тенге	14.505.501	21.608.242
Средства на текущих счетах в банках в иностранной валюте	17.328.704	19.630.925
	<b>31.834.205</b>	<b>41.239.167</b>
За вычетом резерва под обесценение	(3.204)	—
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>31.831.001</b>	<b>41.239.167</b>

На 30 июня 2018 года концентрация денежных средств и их эквивалентов в одном банке составила 10.095.807 тысяч тенге или 31,7 % от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (на 31 декабря 2017 года: 14.503.363 тысячи тенге или 35,2%).

По состоянию на 1 января 2018 года и 30 июня 2018 года, все остатки денежных средств и их эквивалентов отнесены в Стадию 1. Анализ изменений резервов под ОКУ за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 года, приведен ниже:

	<i>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 года (неаудировано)</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года (Примечание 2)	5.815
Сторнирование резерва под ОКУ за период	(2.611)
<b>На 30 июня 2018 года</b>	<b>3.204</b>

**4. Средства в кредитных организациях**

Средства в кредитных организациях включают:

	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Средства на текущих счетах, ограниченные в использовании	149.444	149.809
За вычетом резерва под обесценение	(144)	—
<b>Средства в кредитных организациях</b>	<b>149.300</b>	<b>149.809</b>

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

(в тысячах тенге)

**4. Средства в кредитных организациях (продолжение)**

По состоянию на 1 января 2018 года и 30 июня 2018 года, все остатки средств в кредитных организациях отнесены в Стадию 1. Анализ изменений резервов под ОКУ за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 года, приведен ниже:

	<i>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 года (неаудировано)</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года (Примечание 2)	543
Сторнирование резерва под ОКУ за период	(399)
На 30 июня 2018 года	<u>144</u>

**5. Кредиты клиентам**

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	58.076.752	56.812.680
<b>Кредиты клиентам, до вычета резерва под обесценение</b>	<u>58.076.752</u>	<u>56.812.680</u>
За вычетом резерва под обесценение	(9.820.920)	(11.745.919)
<b>Кредиты клиентам</b>	<u>48.255.832</u>	<u>45.066.761</u>

**Резерв под обесценение кредитов клиентам**

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 года.

	<i>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 года (неаудировано)</i>			
	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года (Примечание 2)	530.216	209.676	8.465.284	9.205.176
Переводы в Стадию 1	190.077	(71.324)	(118.753)	-
Переводы в Стадию 2	(35.836)	46.350	(10.514)	-
Переводы в Стадию 3	(270.022)	(95.320)	365.342	-
Расходы по кредитным убыткам	(205.304)	(20.953)	732.146	505.889
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	-	-	154.116	154.116
Списанные суммы	-	-	(44.261)	(44.261)
<b>На 30 июня 2018 года</b>	<u>209.131</u>	<u>68.429</u>	<u>9.543.360</u>	<u>9.820.920</u>

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов клиентам за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2017 года:

	<i>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2017 года (неаудировано)</i>
На 1 января	8.869.810
Отчисление за период	419.873
<b>На 30 июня</b>	<u>9.289.683</u>

(в тысячах тенге)

**6. Дебиторская задолженность по финансовой аренде**

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 30 июня 2018 года представлен ниже:

	30 июня 2018 года (неаудировано)			Итого
	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	
Валовые инвестиции в финансовую аренду	58.360.786	145.037.862	58.924.115	262.322.763
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(2.132.813)	(34.221.151)	(29.298.838)	(65.652.802)
Итого инвестиций в финансовую аренду	56.227.973	110.816.711	29.625.277	196.669.961
За вычетом резерва под обесценение	(6.693.698)	(13.192.252)	(3.526.763)	(23.412.713)
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>49.534.275</b>	<b>97.624.459</b>	<b>26.098.514</b>	<b>173.257.248</b>

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

	31 декабря 2017 года			Итого
	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	
Валовые инвестиции в финансовую аренду	58.202.290	147.819.207	62.813.007	268.834.504
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(1.955.860)	(34.301.664)	(31.212.132)	(67.469.656)
Итого инвестиций в финансовую аренду	56.246.430	113.517.543	31.600.875	201.364.848
За вычетом резерва под обесценение	(5.049.330)	(10.190.650)	(2.836.861)	(18.076.841)
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>51.197.100</b>	<b>103.326.893</b>	<b>28.764.014</b>	<b>183.288.007</b>

**Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде**

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 года.

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 года (неаудировано)			Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года (Примечание 2)	3.529.011	1.695.081	15.323.148	20.547.240
Переводы в Стадию 1	1.897.001	(1.204.529)	(692.472)	-
Переводы в Стадию 2	(709.508)	921.189	(211.681)	-
Переводы в Стадию 3	(308.965)	(384.429)	693.394	-
Расходы по кредитным убыткам	(1.635.728)	1.011.577	3.522.827	2.898.676
Списанные суммы	-	-	(33.203)	(33.203)
<b>На 30 июня 2018 года</b>	<b>2.771.811</b>	<b>2.038.889</b>	<b>18.602.013</b>	<b>23.412.713</b>

Ниже представлена сверка резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2017 года:

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2017 года (неаудировано)
На 1 января	19.776.282
Отчисление за период	2.945.070
<b>На 30 июня</b>	<b>22.721.352</b>



(в тысячах тенге)

**7. Имущество, предназначенное для финансовой аренды**

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года, имущество, предназначенное для финансовой аренды, включает:

	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Оборудование, предназначенное для финансовой аренды	7.755.206	4.999.127
Залоговое имущество, обращенное в собственность	1.250.545	688.371
Прочие материалы	37.993	21.978
	<b>9.043.744</b>	<b>5.709.476</b>
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 23)	<b>(577.718)</b>	<b>(577.764)</b>
<b>Имущество, предназначенное для финансовой аренды</b>	<b>8.466.026</b>	<b>5.131.712</b>

**8. Основные средства**

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Земля</i>	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 31 декабря 2016 года	31.922	850.489	129.178	451.660	103.345	1.566.594
Поступления (неаудировано)	-	-	-	104.973	1.894	106.867
Выбытия (неаудировано)	-	-	(3.210)	-	(599)	(3.809)
На 30 июня 2017 года (неаудировано)	31.922	850.489	125.968	556.633	104.640	1.669.652
На 31 декабря 2017 года	31.922	850.489	144.248	572.031	107.262	1.705.952
Поступления (неаудировано)	-	-	-	28.026	739	28.765
Выбытия (неаудировано)	-	-	-	(101)	(95)	(196)
На 30 июня 2018 года (неаудировано)	31.922	850.489	144.248	599.956	107.906	1.734.521
<b>Накопленная амортизация</b>						
На 31 декабря 2016 года	-	(205.154)	(58.141)	(218.748)	(73.802)	(555.845)
Начисленная амортизация (неаудировано)	-	(11.936)	(7.084)	(37.087)	(4.076)	(60.183)
Выбытия (неаудировано)	-	-	1.993	-	590	2.583
На 30 июня 2017 года (неаудировано)	-	(217.090)	(63.232)	(255.835)	(77.288)	(613.445)
На 31 декабря 2017 года	-	(229.025)	(58.466)	(297.381)	(80.590)	(665.462)
Начисленная амортизация (неаудировано)	-	(11.922)	(8.264)	(43.151)	(3.823)	(67.160)
Выбытия (неаудировано)	-	-	-	101	95	196
На 30 июня 2018 года (неаудировано)	-	(240.947)	(66.730)	(340.431)	(84.318)	(732.426)
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 31 декабря 2017 года	31.922	621.464	85.782	274.650	26.672	1.040.490
На 30 июня 2018 года (неаудировано)	31.922	609.542	77.518	259.525	23.588	1.002.095

(в тысячах тенге)

**9. Нематериальные активы**

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Программное обеспечение и лицензии</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>	
На 31 декабря 2016 года	481.991
Поступление (неаудировано)	104.390
На 30 июня 2017 года (неаудировано)	586.381
На 31 декабря 2017 года	863.160
Поступления (неаудировано)	23.248
На 30 июня 2018 года (неаудировано)	886.408
<b>Накопленная амортизация</b>	
На 31 декабря 2016 года	(265.657)
Начисленная амортизация (неаудировано)	(27.755)
На 30 июня 2017 года (неаудировано)	(293.412)
На 31 декабря 2017 года	(333.117)
Начисленная амортизация (неаудировано)	(51.834)
На 30 июня 2018 года (неаудировано)	(384.951)
<b>Остаточная стоимость:</b>	
На 31 декабря 2017 года	530.043
На 30 июня 2018 года (неаудировано)	501.457

**10. Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению**

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года, налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Налог на добавленную стоимость к возмещению	3.087.067	2.844.351
Прочие налоги	43.603	261.987
<b>Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению</b>	<b>3.130.670</b>	<b>3.106.338</b>

**11. Авансы выданные**

Авансы выданные включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Авансы, выданные за сельскохозяйственную технику	6.721.372	2.558.044
Авансы, выданные за оборудование	10.770	10.770
Прочие авансы выданные	24.191	1.341
	6.756.333	2.570.155
За вычетом резерва под обеспечения (Примечание 23)	(11.985)	(11.703)
<b>Авансы выданные</b>	<b>6.744.348</b>	<b>2.558.452</b>

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года, авансы представляют собой предоплату за поставку сельскохозяйственной техники, оборудования и крупного рогатого скота для последующей передачи в финансовую аренду.

(в тысячах тенге)

**12. Задолженность перед Акционером**

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года, задолженность перед Акционером включает:

	<i>Валют а</i>	<i>Срок погашени я</i>	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Рамочное соглашение о займе № 35	Тенге	до 2023 года	43.164.980	47.010.150
Рамочное соглашение о займе № 63	Тенге	до 2020 года	9.050.927	12.073.337
Рамочное соглашение о займе № 39	Тенге	до 2032 года	6.742.314	5.579.547
Рамочное соглашение о займе № 113	Тенге	до 2023 года	4.821.189	4.950.805
Договор займа № 118	Тенге	до 2021 года	3.744.066	3.638.755
Договор займа №64	Тенге	до 2023 года	2.403.464	2.286.808
			<b>69.926.940</b>	<b>75.539.402</b>

Займы были предоставлены Акционером на финансирование предприятий агропромышленного комплекса.

По состоянию на 30 июня 2018 года у Компании нет обязательств по соблюдению финансовых ковенантов по договорам с Акционером. Задолженность перед Акционером не обеспечена залоговым имуществом.

**13. Средства кредитных организаций**

Средства кредитных организаций включают:

	<i>Валюта</i>	<i>Дата погашения</i>	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Евразийский Банк Развития	Тенге	2018-2019 годы	9.770.559	9.789.090
ДБ АО «Сбербанк России»	Тенге	2021 год	9.090.119	9.089.195
VOT Lease Co. Ltd	Евро	2021-2022 годы	6.961.696	6.975.009
АО «РОСЭКСИМБАНК»	Российский рубль	2022-2023 годы	3.993.251	4.490.378
Societe Generale Bank	Доллары США	2020 год	3.439.036	4.178.568
Исламский Банк Развития	Доллары США	2020 год	1.838.874	2.111.824
Deere Credit, Inc.	Доллары США	2019 год	1.142.535	1.483.475
Landesbank Berlin AG	Евро	2019 год	828.108	1.107.038
АО «Газпромбанк»	Доллары США	2019 год	343.714	509.999
АО «Россельхозбанк»	Доллары США	2018-2019 годы	278.384	586.813
CNH International SA	Доллары США	2018 год	-	108.234
			<b>37.686.276</b>	<b>40.429.623</b>

**Ограничительные финансовые условия**

В соответствии с условиями договоров займов кредитных организаций, Компания обязана соблюдать определённые финансовые коэффициенты, включая пруденциальные нормативы, установленные НБРК для дочерних организаций КазАгро в сфере агропромышленного комплекса Республики Казахстан, а также коэффициент покрытия процентных расходов (соотношение операционной прибыли (ЕВИТ) к расходам по вознаграждению).

По состоянию на 30 июня 2018 и 31 декабря 2017 года, Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых условий по договорам с кредиторами.

(в тысячах тенге)

**14. Выпущенные долговые ценные бумаги**

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года, выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>Дата погашения</i>	<i>Ставка, %</i>	<i>Валюта</i>	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Второй выпуск купонных облигаций	12 июня 2022 года	8,5%	Тенге	18.005.110	17.998.251
Третий выпуск облигаций в рамках первой облигационной программы	16 января 2023 года	8,0%	Тенге	16.950.397	16.905.832
Второй выпуск облигаций в рамках второй облигационной программы	14 ноября 2021 года	15,0%	Тенге	8.123.190	8.118.222
Первый выпуск купонных облигаций	12 июня 2024 года	8,5%	Тенге	3.948.246	3.947.011
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>				<b>47.026.943</b>	<b>46.969.316</b>

**15. Налогообложение**

Экономия по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

	<i>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня</i>	
	<i>2018 года (неаудировано)</i>	<i>2017 года (неаудировано)</i>
Расходы по текущему корпоративному налогу	120.8:	-
Экономия по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(204.87:	(334.18
За вычетом: отложенного налога, признанного в капитале	(54.20:	(28.51
<b>Экономия по налогу на прибыль</b>	<b>(138.25:</b>	<b>(362.69</b>

По состоянию на 30 июня 2018 года отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу составили 1.464.433 тысячи тенге (на 31 декабря 2017 года: 1.669.304 тысячи тенге).

**16. Авансы полученные**

Авансы полученные на 30 июня 2018 года в размере 3.328.127 тысяч тенге (на 31 декабря 2017 года: 3.555.199 тысяч тенге) представляют собой предоплату, произведенную клиентами за имущество, предназначенное для финансовой аренды, приобретенное по условиям договоров финансовой аренды, но не переданное арендатору.

**17. Прочие активы и прочие обязательства**

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года, прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Дебиторская задолженность по решению суда	727.802	687.284
Расходы будущих периодов	357.419	413.635
Дебиторская задолженность по возмещению утраченных предметов лизинга	93.528	96.859
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	23.110	41.731
Прочая дебиторская задолженность	666.603	670.460
	<b>1.868.462</b>	<b>1.909.969</b>
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 23)	<b>(1.310.141)</b>	<b>(1.333.563)</b>
<b>Прочие активы</b>	<b>558.321</b>	<b>576.406</b>

(в тысячах тенге)

**17. Прочие активы и прочие обязательства (продолжение)**

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Кредиторская задолженность поставщикам	7.042.816	2.579.367
Процентные доходы будущих периодов	2.077.237	4.746.109
Задолженность по обязательным платежам в бюджет и задолженность работникам	157.300	43.797
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога, к уплате	24.945	87.529
Резерв под ОКУ по условным обязательствам	98.650	—
Прочие текущие обязательства	449.012	428.940
<b>Прочие обязательства</b>	<b>9.849.960</b>	<b>7.885.742</b>

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года кредиторская задолженность поставщикам включает задолженность Компании за имущество для последующей передачи в финансовую аренду, представленную следующим:

	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Сельскохозяйственная техника	4.477.502	1.391.730
Оборудование	2.388.256	1.042.221
КРС	104.197	—
Прочее	72.861	145.416
<b>Прочие обязательства</b>	<b>7.042.816</b>	<b>2.579.367</b>

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

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.

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

**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.

(в тысячах тенге)

**18. Договорные и условные обязательства (продолжение)****Обязательства кредитного характера**

На 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года договорные и условные обязательства Компании включали в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2018 года (неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>		
Неиспользованные кредитные линии	4.322.142	4.112.673
Финансовые гарантии	1.353.472	1.556.327
	<u>5.675.614</u>	<u>5.669.000</u>
Резерв под обесценение условных обязательств	(98.650)	-
<b>Итого</b>	<u><b>5.576.964</b></u>	<u><b>5.669.000</b></u>

16 июня 2011 года Компания заключила договор о предоставлении финансовой гарантии на сумму 6.661.130 исламских динаров с Исламским Банком Развития, обеспечивающую денежные обязательства АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» по соглашению о предоставлении займа. Данная гарантия обеспечена контргарантией КазАгро. На 30 июня 2018 года общая сумма займа, полученного АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства», составила 2.824.558 исламских динар или 1.353.472 тысячи тенге (на 31 декабря 2017 года: 3.296.324 исламских динар или 1.556.326 тысячи тенге).

Анализ изменений резервов под ОКУ по неиспользованным кредитным линиям за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 года, приведен ниже:

	<b>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 года (неаудировано)</b>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года (Примечание 2)</b>	173.065
Сторнирование резерва под ОКУ за период	(80.904)
<b>На 30 июня 2018 года</b>	<u><b>92.161</b></u>

Анализ изменений резервов под ОКУ выданным гарантиям за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 года, приведен ниже:

	<b>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 года (неаудировано)</b>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года (Примечание 2)</b>	7.495
Сторнирование резерва под ОКУ за период	(1.006)
<b>На 30 июня 2018 года</b>	<u><b>6.489</b></u>

**19. Капитал**

По состоянию на 30 июня 2018 года общее количество объявленных и полностью оплаченных простых акций составляет 82.837.204 штуки (на 31 декабря 2017 года: 82.837.204 штуки) по цене размещения 1.000 тенге за одну простую акцию.

В соответствии с решением 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 Компания выплатила дивиденды в сумме 807.157 тысяч тенге, или 50% от общей суммы объявленных дивидендов. В соответствии с решением Акционера от 30 мая 2018 года, Компания объявила дивиденды за 2017 год в размере 3.572.220 тысяч тенге или 43,12 тенге на одну простую акцию. В течение шестимесячного периода, завершившегося 30 июня 2018 года дивиденды были полностью выплачены.

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 на общем собрании. В течение отчетного периода резервный капитал не менялся. Таким образом по состоянию на 30 июня 2018 и 31 декабря 2017 годов резервный капитал составляет 1.436.184 тысячи тенге.

(в тысячах тенге)

**19. 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>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	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, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (неаудировано)	(31.071)	-
Резерв по условному распределению за период (неаудировано)	-	(12.802)
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (неаудировано)	-	2.560
<b>На 30 июня 2017 года (неаудировано)</b>	<u>23.407.139</u>	<u>(9.382.257)</u>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	24.912.791	(9.542.733)
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (неаудировано)	312.747	-
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (неаудировано)	(62.549)	-
Резерв по условному распределению за период (неаудировано)	-	(41.726)
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (неаудировано)	-	8.345
<b>На 30 июня 2018 года (неаудировано)</b>	<u>25.162.989</u>	<u>(9.576.114)</u>

На 30 июня 2018 года, балансовая стоимость одной простой акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской фондовой биржи, составляет 1.207,11 тенге (на 31 декабря 2017 года: 1.234,41 тенге).

Расчёт балансовой стоимости одной акции по состоянию на 30 июня 2018 года:

	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
<b>Активы</b>	274.071.694	282.812.764
За вычетом нематериальных активов	(501.457)	(530.043)
За вычетом обязательств	(173.576.639)	(180.027.813)
<b>Чистые активы</b>	<u>99.993.598</u>	<u>102.254.908</u>
<b>Количество простых акций на дату расчёта, штук</b>	82.837.204	82.837.204
<b>Балансовая стоимость акции (в тенге)</b>	1.207,11	1.234,41

**20. Прочие доходы**

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	<i>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня</i>	
	<i>2018 года (неаудировано)</i>	<i>2017 года (неаудировано)</i>
Доход от возмещения расходов и списания обязательств	246.247	113.460
Доходы от восстановления убытка от обесценения имущества, предназначенного для финансовой аренды	77.953	24.186
Штрафы и пени полученные	23.100	9.004
Доход по возвратным предметам финансовой аренды	10.578	19.979
Прочие	31.769	45.331
<b>Прочие доходы</b>	<u>389.647</u>	<u>211.960</u>

Штрафы и пени были получены Компанией от поставщиков за несвоевременную доставку оборудования, предназначенного для финансовой аренды.

(в тысячах тенге)

**21. Расходы на персонал и прочие операционные расходы**

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают:

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня	
	2018 года (неаудировано)	2017 года (неаудировано)
Расходы на персонал	1.104.076	874.083
Расходы на социальное обеспечение	103.730	86.758
<b>Расходы на персонал</b>	<b>1.207.806</b>	<b>960.841</b>
Профессиональные услуги	85.581	81.932
Аренда	59.164	58.434
Материалы	29.886	23.368
Ремонт и обслуживание	27.872	26.812
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	24.793	44.239
Командировочные расходы	20.351	19.069
Связь	16.059	14.846
Страхование	13.747	9.723
Судебные расходы	12.093	1.931
Банковская комиссия	8.913	9.312
Реклама и маркетинг	6.073	22.315
Тренинги	5.975	5.294
Коммунальные расходы	3.374	3.015
Расходы по социальной программе	2.369	1.309
Спонсорство	2.000	—
Прочие	31.207	10.533
<b>Прочие операционные расходы</b>	<b>349.457</b>	<b>332.131</b>

**22. Чистый убыток от реструктуризации кредитов клиентам**

В ходе обычной деятельности Компания пересматривает условия кредитов клиентам, путём предоставления отсрочки и возможности досрочного погашения в связи с событиями, не связанными с обесценением кредитов. Эффект изменения балансовой стоимости вследствие пересмотра условий кредитов клиентам признаётся в составе прибыли или убытка. За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 года чистый убыток от реструктуризации кредитов составил 191.176 тысяч тенге (за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2017 года: 255.208 тысяч тенге).

**23. Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и создания резервов**

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, признанные в составе прибыли или убытка, за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 года:

	Прим.	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 года (неаудировано)			
		Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	3	2.611	—	—	2.611
Средства в кредитных организациях	4	399	—	—	399
Кредиты клиентам	5	205.304	20.953	(732.146)	(505.889)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	6	1.635.728	(1.011.577)	(3.522.827)	(2.898.676)
Неиспользованные кредитные линии	18	80.904	—	—	80.904
Финансовые гарантии	18	1.006	—	—	1.006
<b>На 30 июня 2018 года</b>		<b>1.925.952</b>	<b>(990.624)</b>	<b>(4.254.973)</b>	<b>(3.319.645)</b>



(в тысячах тенге)

**23. Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и создания резервов (продолжение)**

Расходы по кредитным убыткам за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2017 года, представлены следующим образом:

	<i>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2017 года (неаудировано)</i>
Кредиты клиентам	(419.873)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(2.945.070)
	<u>(3.364.943)</u>

Ниже представлено движение резерва под обесценение и прочих резервов:

	<i>Имущество, предназначенное для финансовой аренды</i>	<i>Авансы выданные</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2016 года	452.411	29.147	604.083	1.085.641
Отчисление/(уменьшение) (неаудировано)	231.510	(14.862)	195.082	411.730
Списание активов (неаудировано)	(110.919)	(34)	-	(110.953)
На 30 июня 2017 года (неаудировано)	<u>573.002</u>	<u>14.251</u>	<u>799.165</u>	<u>1.386.418</u>
На 31 декабря 2017 года	577.764	11.703	1.333.563	1.923.030
Влияние применения МСФО (IFRS) 9 (Примечание 2)	-	-	(372.303)	(372.303)
Пересчитанное сальдо на 1 января 2018 года (неаудировано)	<u>577.764</u>	<u>11.703</u>	<u>961.260</u>	<u>1.550.727</u>
Отчисление (неаудировано)	90.861	282	360.028	451.171
Списание активов (неаудировано)	(90.907)	-	(11.147)	(102.054)
На 30 июня 2018 года (неаудировано)	<u>577.718</u>	<u>11.985</u>	<u>1.310.141</u>	<u>1.899.844</u>

Резервы под обесценение активов вычитаются из стоимости соответствующих активов.

**24. 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 тысячах тенге)

**24. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в финансовой отчетности по справедливой стоимости, 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>Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Существенные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)</i>	
<b>30 июня 2018 года (неаудировано)</b>				
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	31.831.001	–	–	31.831.001
Средства в кредитных организациях	–	149.300	–	149.300
Кредиты клиентам	–	–	45.348.168	45.348.168
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	–	172.423.299	172.423.299
Прочие финансовые активы	–	–	200.902	200.902
<b>Итого активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<b>31.831.001</b>	<b>149.300</b>	<b>217.972.369</b>	<b>249.952.670</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Задолженность перед Акционером	–	68.787.456	–	68.787.456
Средства кредитных организаций	–	36.813.430	–	36.813.430
Выпущенные долговые ценные бумаги	23.362.400	19.307.792	–	42.670.192
Прочие финансовые обязательства	–	–	7.042.816	7.042.816
<b>Итого обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<b>23.362.400</b>	<b>124.908.678</b>	<b>7.042.816</b>	<b>155.313.894</b>

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого</i>
	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Существенные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)</i>	
<b>31 декабря 2017 года</b>				
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	41.239.167	–	–	41.239.167
Средства в кредитных организациях	–	149.809	–	149.809
Кредиты клиентам	–	–	36.590.292	36.590.292
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	–	178.557.626	178.557.626
Прочие финансовые активы	–	–	162.523	162.523
<b>Итого активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<b>41.239.167</b>	<b>149.809</b>	<b>215.310.441</b>	<b>256.699.417</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Задолженность перед Акционером	–	74.379.171	–	74.379.171
Средства кредитных организаций	–	40.086.083	–	40.086.083
Выпущенные долговые ценные бумаги	46.270.941	–	–	46.270.941
Прочие финансовые обязательства	–	–	2.579.367	2.579.367
<b>Итого обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<b>46.270.941</b>	<b>114.465.254</b>	<b>2.579.367</b>	<b>163.315.562</b>

(в тысячах тенге)

**24. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)****Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении**

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

	30 июня 2018 года (неаудировано)			31 декабря 2017 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	31.831.001	31.831.001	–	41.239.167	41.239.167	–
Средства в кредитных организациях	149.300	149.300	–	149.809	149.809	–
Кредиты клиентам	48.255.832	45.348.168	(2.907.664)	45.066.761	36.590.292	(8.476.469)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	173.257.248	172.423.299	(833.949)	183.288.007	178.557.626	(4.730.381)
Прочие активы	200.902	200.902	–	162.523	162.523	–
	<b>253.694.283</b>	<b>249.952.670</b>	<b>(3.741.613)</b>	<b>269.906.267</b>	<b>256.699.417</b>	<b>(13.206.850)</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Задолженность перед Акционером	69.926.940	68.787.456	1.139.484	75.539.402	74.379.171	1.160.231
Средства кредитных организаций	37.686.276	36.813.430	872.846	40.429.623	40.086.083	343.540
Выпущенные долговые ценные бумаги	47.026.943	42.670.192	4.356.751	46.969.316	46.270.941	698.375
Прочие обязательства	7.042.816	7.042.816	–	2.579.367	2.579.367	–
	<b>161.682.975</b>	<b>155.313.894</b>	<b>6.369.081</b>	<b>165.517.708</b>	<b>163.315.562</b>	<b>2.202.146</b>
<b>Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости</b>			<b>2.627.468</b>			<b>(11.004.704)</b>

**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 некотируемых 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 кредитов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

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 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.

(в тысячах тенге)

**25. 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.

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»). Компания совершает с данными предприятиями банковские операции, такие как привлечение кредитов и размещение денежных средств.

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

	30 июня 2018 года (неаудировано)			31 декабря 2017 года		
	Компании, находящиеся под общим контролем		Прочие связанные стороны	Компании, находящиеся под общим контролем		Прочие связанные стороны
	Акционер			Акционер		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	257.692	-	-	255.454	-
За вычетом резерва под обесценение	-	(19.221)	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде за вычетом резерва	-	238.471	-	-	255.454	-
Задолженность перед Акционером	69.926.940	-	-	75.539.402	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	35.839.339	-	-	35.786.367	-	-
Финансовые гарантии	-	1.720.842	-	-	1.897.933	-

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня					
	2018 года (неаудировано)			2017 года (неаудировано)		
	Компании, находящиеся под общим контролем		Прочие связанные стороны	Компании, находящиеся под общим контролем		Прочие связанные стороны
Акционер		Акционер				
Процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	2.240	-	-	21.018	-
Расходы по кредитным убыткам	-	(19.221)	-	-	(8.124)	-
Процентные расходы	(2.491.766)	-	-	(2.594.499)	-	-
Прочие расходы	-	-	-	-	(469)	-

Размер процентных ставок по дебиторской задолженности по финансовой аренде составляет от 6% 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 2017 года: 5 человек) включает в себя следующие позиции:

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня	
	2018 года (неаудировано)	2017 года (неаудировано)
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	28.467	27.995
Отчисления на социальное обеспечение	2.684	2.778
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>31.151</b>	<b>30.773</b>

(в тысячах тенге)

## 26. События после завершения промежуточного периода

31 июля 2018 года Компания получила краткосрочный займ от Акционера на сумму 10.000.000 тысяч тенге со сроком погашения в июле 2019 года. В сентябре 2018 года Компания осуществила досрочное погашение своих обязательств перед Исламским банком развития и BOT Lease Co. Ltd., балансовой стоимостью на 30 июня 2018 года 1.838.874 тысячи тенге и 6.961.696 тысяч тенге, соответственно.