

(в тысячах тенге)

## 1. Описание деятельности

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

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

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

По состоянию на 30 сентября 2016 года и 31 декабря 2015 года, Акционерное Общество «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро» (далее по тексту – «КазАгро» или «Акционер») владеет 100% акций Корпорации. Конечной контролирующей стороной Корпорации является Правительство Республики Казахстан.

На 30 сентября 2016 года Корпорация имеет 13 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан (на 31 декабря 2015 года: 13 филиалов).

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

## 2. Основа подготовки отчётности

Настоящая промежуточная сокращённая финансовая отчётность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2016 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчётности («МСФО (IAS)») 34 «Промежуточная финансовая отчётность».

Промежуточная сокращённая финансовая отчётность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчётности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчётностью Корпорации по состоянию на 31 декабря 2015 года.

### Изменения в учётной политике

Принципы учёта, принятые при подготовке промежуточной сокращённой финансовой отчётности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчётности Корпорации за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, за исключением принятия новых стандартов и интерпретаций, описанных ниже, начиная с 1 января 2016 года. Корпорация не применяла досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, интерпретации или поправки к ним.

*(в тысячах тенге)*

## 2. Основа подготовки отчётности (продолжение)

### Изменения в учётной политике (продолжение)

Сущность и эффект указанных изменений представлены ниже. Несмотря на то, что указанные стандарты и поправки были впервые применены в 2016 году, они не оказали существенного влияния на промежуточную сокращённую отчётность Корпорации. Сущность и эффект каждого отдельного стандарта и поправки следующие:

#### *МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»*

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, позволяющим компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, при первом применении МСФО продолжить учёт остатков по счёту отложенных тарифных разниц в соответствии со своей действующей учётной политикой при условии внесения в неё ограниченных изменений. Компании, применяющие МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки по счёту отложенных тарифных разниц в виде отдельных статей в отчёте о финансовом положении, а движение по этим остаткам – в виде отдельных статей в отчёте о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере деятельности компании, подлежащей тарифному регулированию, сопутствующих рисках и влиянии тарифного регулирования на её финансовую отчётность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Так как Корпорация уже составляет отчётность в соответствии с МСФО и не осуществляет деятельность, подлежащую тарифному регулированию, этот стандарт к ней не применим.

#### *Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность: учёт приобретений долей участия»*

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы при приобретении доли участия в совместной операции, которая представляет собой бизнес, Корпорация применяла соответствующие требования МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», предусмотренные для учёта объединений бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее имевшаяся в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено положение об исключении из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются в случаях, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая учитываемое предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения любых дополнительных долей в той же самой совместной операции, и вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Корпорацию, так как в течение периода Корпорация не приобретала долей участия в совместных операциях.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»*

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», который заключается в том, что выручка отражает экономические выгоды, генерируемые в результате деятельности, в которой используется актив, а не экономические выгоды, потребляемые в процессе использования актива. Как следствие, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств и лишь в крайне редких случаях может применяться для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Корпорацию, так как Корпорация не использует методов, основанных на выручке, для амортизации долгосрочных активов.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»: плодоносящие растения»*

Поправки изменяют требования к учёту биологических активов, отвечающих определению плодоносящих растений. В соответствии с поправками, биологические активы, отвечающие определению плодоносящих растений, исключаются из сферы применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Вместо этого к ним будет применяться МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения должны учитываться в соответствии с МСФО (IAS) 16 по накопленным затратам (до созревания) и с использованием модели учёта по фактическим затратам либо модели учёта по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки указывают, что продукция, вызревающая на плодоносящих растениях, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и учитывается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. МСФО (IAS) 20 «Учёт государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» применяется к государственным субсидиям, относящимся к плодоносящим растениям. Поправки вступают в силу ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Корпорацию, так как у Корпорации нет плодоносящих растений.

(в тысячах тенге)

## 2. Основа подготовки отчётности (продолжение)

### Изменения в учётной политике (продолжение)

*Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчётности»*

Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчётности метод долевого участия для отражения инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на использование метода долевого участия в отдельной финансовой отчётности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод долевого участия для использования в отдельной финансовой отчётности, должны будут применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на финансовую отчётность Корпорации.

### *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов*

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

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

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

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

#### *(i) Договоры на обслуживание*

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

#### *(ii) Применимость поправок к МСФО (IFRS) 7 к сокращённой промежуточной финансовой отчётности*

Поправка разъясняет, что требования о раскрытии информации о взаимозачёте применяются к сокращённой промежуточной финансовой отчётности только в том случае, если такая информация существенно уточняет сведения, раскрытые в последней годовой финансовой отчётности. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

*МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»*

Поправка разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций производится исходя из валюты, в которой выражено обязательство, а не страны, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в соответствующей валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Данная поправка должна применяться перспективно.

*МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность»*

Поправка разъясняет, что требуемая информация за промежуточный период должна быть либо раскрыта в промежуточной финансовой отчётности, либо включена в нее посредством перекрестной ссылки на какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчёта (например, комментарий руководства или отчёт о рисках), в котором она фактически представлена. Прочая информация в составе промежуточного финансового отчёта должна быть доступна пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчётность. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Корпорацию.

(в тысячах тенге)

## 2. Основа подготовки отчётности (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

*Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов (продолжение)*

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

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

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

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчёте о финансовом положении и отчёте(ах) о прибыли или убытке и прочего совокупного дохода. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Корпорацию.

*Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»*

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчётность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчётности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, применённую его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям.

Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Корпорацию, так как Корпорация не применяет исключения из требования о консолидации.

## 3. Существенные учётные суждения и оценки

Суждения, осуществлённые руководством Корпорации в процессе применения учётной политики, соответствуют суждениям, раскрытым в годовой финансовой отчётности Корпорации за 2015 год. Руководство не применяло новых оценок и профессиональных суждений. В результате применения оценок и профессиональных суждений, описанных в финансовой отчётности Корпорации за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, активы, доходы или расходы Корпорации за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2016 года, не подвергались каким-либо существенным корректировкам.

Расходы по корпоративному подоходному налогу отражены в данной промежуточной сокращённой финансовой отчётности на основании анализа руководством всей имеющейся у него информации о средневзвешенной годовой ставке корпоративного подоходного налога, ожидаемой за полный финансовый год.

(в тысячах тенге)

**4. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>На 30 сентября 2016 года (неаудировано)</i>	<i>На 31 декабря 2015 года</i>
Денежные средства на текущих счетах в тенге	16.297.604	7.390.832
Денежные средства на текущих счетах в долларах США	14.561	23.259
Наличные денежные средства	51	33
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>16.312.216</b>	<b>7.414.124</b>

**5. Средства в кредитных организациях**

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	<i>На 30 сентября 2016 года (неаудировано)</i>	<i>На 31 декабря 2015 года</i>
Займы, предоставленные банкам второго уровня	19.168.043	9.307.490
За вычетом резерва под обесценение	-	(64.323)
<b>Средства в кредитных организациях</b>	<b>19.168.043</b>	<b>9.243.167</b>

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

	<i>За девятимесячный период, закончившийся 30 сентября</i>	
	<i>2016 года (неаудировано)</i>	<i>2015 года (неаудировано)</i>
На 1 января	64.323	-
Уменьшение за период	(64.323)	-
На 30 сентября	-	-

**6. Кредиты, предоставленные клиентам**

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

	<i>На 30 сентября 2016 года (неаудировано)</i>	<i>На 31 декабря 2015 года</i>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	162.632.227	108.892.032
Кредиты, предоставленные физическим лицам	41.773.698	35.325.077
	204.405.925	144.217.109
За вычетом резерва под обесценение	(22.852.160)	(19.712.568)
<b>Кредиты, предоставленные клиентам</b>	<b>181.553.765</b>	<b>124.504.541</b>

(в тысячах тенге)

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

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов, предоставленных клиентам:

	За девятимесячный период, закончившийся 30 сентября	
	2016 года (неаудировано)	2015 года (неаудировано)
На 1 января	19.712.568	16.326.699
Отчисления за период	3.362.327	2.114.222
Списание	(222.735)	(53.391)
На 30 сентября	22.852.160	18.387.530
Обесценение на индивидуальной основе	18.438.115	13.127.714
Обесценение на совокупной основе	4.414.045	5.259.816
	22.852.160	18.387.530

**Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск**

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

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

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

**7. Основные средства**

	Земля	Здание и сооруже- ния	Компью- теры и оргтехника	Транс- портные средства	Прочее	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 31 декабря 2014 года	5.397	–	175.475	66.125	89.626	336.623
Поступления	–	–	82.420	6.163	5.574	94.157
Выбытие	–	–	(1.458)	(15.740)	(1.733)	(18.931)
На 31 декабря 2015 года	5.397	–	256.437	56.548	93.467	411.849
Поступления	–	–	10.602	-	7.748	18.350
Выбытие	–	–	(4.304)	-	(898)	(5.202)
На 30 сентября 2016 года	5.397	–	262.735	56.548	100.317	424.997
<b>Накопленная амортизация</b>						
На 31 декабря 2014 года	–	–	68.958	24.175	38.301	131.434
Начисленная амортизация	–	–	31.937	5.861	9.444	47.242
Выбытие	–	–	(1.428)	(8.711)	(1.446)	(11.585)
На 31 декабря 2015 года	–	–	99.467	21.325	46.299	167.091
Начисленная амортизация	–	–	30.585	4.241	7.192	42.018
Выбытие	–	–	(4.261)	-	(730)	(4.991)
На 30 сентября 2016 года	–	–	125.791	25.566	52.761	204.118
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 31 декабря 2015 года	5.397	–	156.970	35.223	47.168	244.758
На 30 сентября 2016 года	5.397	–	136.944	30.982	47.556	220.879

(в тысячах тенге)

**Инвестиционная недвижимость**

	<u>Здания</u>
<b>Первоначальная стоимость</b>	
На 31 декабря 2014 годов	133.668
Поступление за 2015 год	292.632
На 31 декабря 2015 года	<u>426.300</u>
На 31 декабря 2016 года	426.300
<b>Накопленная амортизация</b>	
На 31 декабря 2014 года	59.069
Начисленная амортизация	7,658
На 31 декабря 2015 года	<u>66.727</u>
Начисленная амортизация	7.658
На 30 сентября 2016 года	<u>74.934</u>
<b>Остаточная стоимость</b>	
На 31 декабря 2015 года	<u>359.573</u>
На 30 сентября 2016 года	<u>351.366</u>

**8. Нематериальные активы**

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<u>Программное обеспечение</u>
<b>Первоначальная стоимость</b>	
На 31 декабря 2013 года	452.666
Поступления	22.018
Выбытие	(1.606)
На 31 декабря 2015 года	<u>473.078</u>
Поступления	23.588
Выбытие	(948)
На 30 сентября 2016 года	<u>496.666</u>
<b>Накопленная амортизация</b>	
На 31 декабря 2014 года	246.038
Начисленная амортизация	52.741
Выбытие	(948)
На 31 декабря 2015 года	<u>297.831</u>
Начисленная амортизация	39.502
Выбытие	(948)
На 30 сентября 2016 года	<u>337.333</u>
<b>Остаточная стоимость</b>	
На 31 декабря 2014 года	<u>206.628</u>
На 31 декабря 2015 года	<u>175.247</u>
На 30 сентября 2016 года	<u>159.333</u>

**9. Прочие активы**

По состоянию на 30 сентября 2016 года и 31 декабря 2015 года, прочие активы включают в себя следующие позиции:

<u>На 30 сентября 2016 года</u>	<u>На 31 декабря 2015 года</u>
-------------------------------------	------------------------------------

(в тысячах тенге)

	<i>(неаудировано)</i>	
Изъятые залоговое обеспечение	724.934	1.024.494
Торговая дебиторская задолженность	396.550	274.357
Расходы будущих периодов	60.136	40.769
Прочие активы	73.001	23.046
<b>Итого прочие активы, до вычета резерва под обеспечение</b>	<b>1.254.621</b>	<b>1.362.666</b>
Резерв под обеспечение прочих активов	(26.933)	(503)
<b>Прочие активы</b>	<b>1.227.688</b>	<b>1.362.163</b>

По состоянию на 30 сентября 2016 года изъятые залоговое обеспечение включает в себя недвижимость, взысканную Корпорацией с заёмщиков, не выполнивших свои обязательства перед Корпорацией по выплате кредитов.

## 10. Задолженность перед Акционером

Задолженность перед Акционером включает в себя следующие позиции:

	<i>Дата погашения</i>	<i>Номинальная процентная ставка в год, %</i>	<i>Валюта</i>	<i>На 30 сентября 2016 года (неаудировано)</i>	<i>На 31 декабря 2015 года</i>
Заём по соглашению № 22	10 декабря 2016 года	0,50%	тенге	36.091.041	-
Инвестиционный заём по соглашению № 36	30 декабря 2023 года	1,02%	тенге	9.210.147	10.328.819
Заём по соглашению № 61	10 декабря 2016 года	1,02%	тенге	5.428.087	-
Заём по соглашению № 148	10 декабря 2019 года	9,00%	тенге	3.056.219	16.356.670
Заём по соглашению № 124	1 января 2023 года	3,00%	тенге	401.960	383.659
Заём по соглашению № 148	10 декабря 2019 года	1,00%	тенге	240.498	291.210
<b>Задолженность перед Акционером</b>				<b>54.427.952</b>	<b>27.360.358</b>

### Заём по соглашению № 22

26 февраля 2016 года между Корпорацией и Акционером было заключено соглашение о займе № 22, в соответствии с которым Корпорации был предоставлен краткосрочный заём в сумме 36.000.000 тысяч тенге по номинальной ставке вознаграждения 0,50% в год. Целевым назначением займа является финансирование субъектов агропромышленного комплекса для проведения весенне-полевых и уборочных работ (бюджетная программа 023).

### Заём по соглашению № 61

4 мая 2016 года между Корпорацией и Акционером было заключено соглашение о займе № 61. В рамках данного соглашения, Корпорации был предоставлен краткосрочный заём в сумме 5.000.000 тысяч тенге по номинальной ставке вознаграждения 1,02% в год. Заём предназначен для финансирования субъектов агропромышленного комплекса для проведения весенне-полевых и уборочных работ.



(в тысячах тенге)

**11. Выпущенные долговые ценные бумаги**

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>Дата погашения</i>	<i>Номинальная процентная ставка в год</i>	<i>Валюта</i>	<i>На 30 сентября 2016 года (неаудировано)</i>	<i>На 31 декабря 2015 года</i>
Облигации с фиксированным доходом (1 выпуск 3 облигационной программы)	30 декабря 2021 года	8,5%	тенге	23.323.530	–
Облигации с фиксированным доходом (2 выпуск 2 облигационной программы)	17 декабря 2022 года	8,0%	тенге	18.099.023	17.693.329
Облигации с фиксированным доходом (1 выпуск 2 облигационной программы)	20 февраля 2023 года	8,5%	тенге	9.856.683	10.048.821
<b>Итого</b>				<b>51.279.236</b>	<b>27.742.150</b>

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 сентября 2016 года, Корпорация разместила облигации 1 выпуска третьей облигационной программы общей номинальной стоимостью 22.940.000 тысяч тенге. Облигации были размещены Корпорацией на Казахстанской фондовой бирже и, в основном, приобретены Акционером (98,41%).

**12. Прочие обязательства**

	<i>31 сентября 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Субсидирование ставок вознаграждения Министерством сельского хозяйства РК на поддержку сельского хозяйства	99.862	78.918
Задолженность сотрудникам по заработной плате и налогам	29.329	78.891
Кредиторская задолженность	76.507	30.942
Обязательства по пенсионным выплатам и социальным отчислениям	13.270	25.512
Прочее	4.686	15.967
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>223.654</b>	<b>230.230</b>

**13. Капитал**

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

	<i>Количество объявленных акций</i>	<i>Количество выпущенных акций</i>	<i>Стоимость размещения</i>
На 1 января 2016 года	94.227.371	94.227.371	94.227.371
Увеличение уставного капитала (неаудировано)	64.403.000	23.150.000	23.150.000
<b>На 30 сентября 2016 года (неаудировано)</b>	<b>158.630.371</b>	<b>117.377.371</b>	<b>117.377.371</b>
На 1 января 2015 года	94.227.371	94.227.371	94.227.371
Увеличение уставного капитала (неаудировано)	–	–	–
<b>На 30 сентября 2015 года (неаудировано)</b>	<b>94.227.371</b>	<b>94.227.371</b>	<b>94.227.371</b>

30 сентября 2016 года решением Акционера Корпорации уставной капитал был увеличен на 41.253.000 простых акций.

5 марта 2016 года Акционер Корпорации одобрил решение об эмиссии 23.150.000 простых акций.

По состоянию на 30 сентября 2016 года, общее количество объявленных простых акций составляет 158.630.371 акцию (на 31 декабря 2015 года: 94.227.371 акцию), из них оплаченных 117.377.371 акцию. Стоимость размещения

(в тысячах тенге)

каждой простой акции составила 1 тысячу тенге

В течение девятимесячного периода, закончившегося 30 сентября 2016 года, в соответствии с решением единственного Акционера от 27 мая 2016 года, были объявлены дивиденды в сумме 542.664 тысячи тенге или 5,76 тенге на одну простую акцию, которые были выплачены по состоянию на 30 сентября 2016 года.

За отчётный период, закончившийся 30 сентября 2015 года, Корпорация объявила и выплатила дивиденды в размере 446.586 тысяч тенге или 4,74 тенге на одну простую акцию.

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

(в тысячах тенге)

Ниже предоставлено движение по статьям дополнительного оплаченного капитала и резервов за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2016 года:

	<i>Дополни- тельный оплаченный капитал</i>	<i>Резерв по условному распреде- лению</i>	<i>Резервный капитал</i>
<b>На 1 января 2016 года</b>	5.291.347	(8.594.957)	1.086.111
Резерв по условному распределению за период (неаудировано)	–	(4.372.273)	–
Налоговый эффект на резерв по условному распределению (неаудировано)	–	362.190	–
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (неаудировано)	1.817.551	–	–
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (неаудировано)	4	–	–
<b>На 30 сентября 2016 года (неаудировано)</b>	<b>7.108.902</b>	<b>(12.605.040)</b>	<b>1.086.111</b>

Ниже предоставлено движение по статьям дополнительного оплаченного капитала и резервов за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2015 года:

	<i>Дополни- тельный оплаченный капитал</i>	<i>Резерв по условному распреде- лению</i>	<i>Резервный капитал</i>
<b>На 1 января 2015 года</b>	4.296.627	(7.521.118)	1.036.490
Резерв по условному распределению за период (неаудировано)	–	(1.171.730)	–
Налоговый эффект на резерв по условному распределению (неаудировано)	–	234.346	–
Увеличение резервного капитала за счёт нераспределенной прибыли (неаудировано)	–	–	49.621
<b>На 30 сентября 2015 года (неаудировано)</b>	<b>4.296.627</b>	<b>(8.458.502)</b>	<b>1.086.111</b>

#### Балансовая стоимость одной простой акции

На 30 сентября 2016 года балансовая стоимость одной простой акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской фондовой биржи, составляет 940,39 тенге (на 31 декабря 2015 года: 936,97 тенге).

Расчёт балансовой стоимости одной акции по состоянию на 30 сентября 2016 года и 31 декабря 2015 года представлен следующим образом:

	<i>На 30 сентября 2016 года (неаудировано)</i>	<i>На 31 декабря 2015 года</i>
Активы	219.705.388	143.969.419
Минус: Нематериальные активы	(159.333)	(175.247)
Минус: Обязательства	(109.165.548)	(55.505.565)
<b>Чистые активы</b>	<b>110.380.507</b>	<b>88.288.607</b>
<b>Количество простых акций на дату расчёта, штук</b>	<b>117.377.371</b>	<b>94.227.371</b>
<b>Балансовая стоимость одной акции (в тенге)</b>	<b>940,39</b>	<b>936,97</b>

(в тысячах тенге)

**14. Корпоративный подоходный налог**

Расходы по корпоративному подоходному налогу состоят из следующих позиций:

	<i>За девятимесячный период, закончившийся 30 сентября</i>	
	<i>2016 года (неаудировано)</i>	<i>2015 года (неаудировано)</i>
Расход по текущему корпоративному подоходному налогу	(1.487.293)	(276.870)
Экономия по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	285.076 (362.194)	156.689 (234.346)
За вычетом отложенного налога, признанного в капитале <i>(Примечание 10)</i>	(1.564.411)	(354.527)
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>		

По состоянию на 30 сентября 2016 года активы по отложенному корпоративному подоходному налогу составили 712.098 тысяч тенге (на 31 декабря 2015 года: 427.022 тысячи тенге).

**15. Договорные и условные обязательства****Условия ведения деятельности**

В Казахстане продолжаются 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.

Руководство Корпорации считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Корпорации в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Корпорации. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

(в тысячах тенге)

**12. Договорные и условные обязательства (продолжение)****Юридические вопросы**

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

**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 Корпорации может отличаться от понимания этих же положений налоговыми органами, и в результате проведенные Корпорацией операции могут быть оценены налоговыми органами иным образом, и это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Корпорации считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчётности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

**Неиспользованные кредитные линии**

На 30 сентября 2016 года и 31 декабря 2015 года договорные и условные обязательства Корпорации включали в себя следующие позиции:

	<i>На 30 сентября 2016 года (неаудировано)</i>	<i>На 31 декабря 2015 года</i>
Неиспользованные кредитные линии – кредиты, предоставленные клиентам	50.203.875	30.092.376
Соглашения об обязательствах по займам предусматривают право Корпорации на односторонний выход из соглашения в случае возникновения неблагоприятных условий для Корпорации, а также в случае отсутствия ресурсов для кредитования.		

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

Расходы на персонал, а также прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	<i>За девятимесячный период, закончившийся 30 сентября</i>	
	<i>2016 года (неаудировано)</i>	<i>2015 года (неаудировано)</i>
Расходы на персонал и прочие выплаты	(1.214.917)	(1.172.498)
Расходы на социальное обеспечение	(120.770)	(117.082)
<b>Расходы на персонал</b>	<b>(1.335.687)</b>	<b>(1.289.580)</b>
Содержание и аренда помещений	(256.139)	(250.377)
Юридические и консультационные услуги	(225.046)	(194.621)
Износ и амортизация	(89.727)	(78.747)
Маркетинг и реклама	(62.520)	(46.006)
Командировочные расходы	(37.313)	(36.686)
Расходы на благотворительность и спонсорская помощь	(26.558)	(35.250)
Материалы, в том числе горюче-смазочные материалы	(27.752)	(22.658)
Техническое обслуживание основных средств	(28.868)	(29.049)
Расходы на страхование	(25.919)	(16.342)
Расходы, связанные с оценкой залогового имущества	(22.408)	(63.771)
Услуги связи	(18.396)	(20.395)
Госпошлина	(16.680)	(6.260)
Обучение персонала	(6.149)	(11.758)
Услуги банков	(4.752)	(8.957)
Прочие	(104.148)	(40.423)
<b>Прочие операционные расходы</b>	<b>(952.375)</b>	<b>(861.300)</b>

(в тысячах тенге)

**17. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

- Уровень 1: котировки на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчётности 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 отчётности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

В таблице ниже приводится анализ финансовых инструментов в зависимости от уровня иерархии источников справедливой стоимости:

На 30 сентября 2016 года (неаудировано)	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	30 сентября 2016 года	16.312.216	–	–	16.312.216
Средства в кредитных организациях	30 сентября 2016 года	–	15.710.925	–	15.710.925
Кредиты, предоставленные клиентам	30 сентября 2016 года	–	–	161.774.105	161.774.105
Прочие финансовые активы	30 сентября 2016 года	–	–	398.126	398.126
<b>Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Задолженность перед Акционером	30 сентября 2016 года	–	–	49.618.507	49.618.507
Выпущенные долговые ценные бумаги	30 сентября 2016 года	46.895.356	–	–	46.895.356
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	30 сентября 2016 года	–	–	1.892.762	1.892.762
Прочие финансовые обязательства	30 сентября 2016 года	–	–	76.507	76.507
<b>На 31 декабря 2015 года</b>					
	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2015 года	7.414.124	–	–	7.414.124
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2015 года	–	9.232.119	–	9.232.119
Кредиты, предоставленные клиентам	31 декабря 2015 года	–	–	120.959.253	120.959.253
Прочие финансовые активы	31 декабря 2015 года	–	–	274.357	274.357
<b>Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Задолженность перед Акционером	31 декабря 2015 года	–	–	26.322.770	26.322.770
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2015 года	23.510.200	–	–	23.510.200
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	31 декабря 2015 года	–	–	19.942	19.942
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2015 года	–	–	30.942	30.942

(в тысячах тенге)

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

Финансовые инструменты, не отражённые по справедливой стоимости в промежуточном сокращённом отчёте о финансовом положении

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Корпорации, отражённых в промежуточной сокращённой финансовой отчётности. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	На 30 сентября 2016 года (неаудировано)			На 31 декабря 2015 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/расход	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/расход
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	16.312.216	16.312.216	—	7.414.124	7.414.124	—
Средства в кредитных организациях	19.168.043	15.710.925	(3.457.118)	9.243.167	9.232.119	(11.048)
Кредиты, предоставленные клиентам	181.553.765	161.774.105	(19.779.660)	124.504.541	120.959.253	(3.545.288)
Прочие финансовые активы	396.550	398.126	1.576	274.357	274.357	—
<b>Финансовые обязательства</b>						
Задолженность перед Акционером	54.427.952	49.618.507	4.809.445	27.360.358	26.322.770	1.037.588
Выпущенные долговые ценные бумаги	51.279.236	46.895.356	4.383.880	27.742.150	23.510.200	4.231.950
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	2.098.964	1.892.762	206.202	19.942	19.942	—
Прочие финансовые обязательства	76.507	76.507	—	30.942	30.942	—
<b>Итого непризнанное изменение в нераскрытой справедливой стоимости</b>			<b>(13.835.674)</b>			<b>1.713.202</b>

**Методики оценки и допущения**

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

*Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости*

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

*Финансовые инструменты с фиксированной ставкой и плавающей ставкой*

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

(в тысячах тенге)

**18. 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.

Сальдо операций со связанными сторонами на конец отчётного периода, а также соответствующие суммы расходов и доходов представлены ниже:

	На 30 сентября 2016 года (неаудировано)			На 31 декабря 2015 года		
	Компании, под общим контролем		Государстве нные организации	Компании, под общим контролем		Государствен ные организации
	Акционер	Акционера		Акционер	Акционера	организации
Займы полученные	54.427.952	-	2.098.964	27.360.358	-	19.942
<b>За девятимесячный период, закончившийся 30 сентября</b>						
	2016 года (неаудировано)			2015 года (неаудировано)		
	Компании, под общим контролем		Государстве нные организации	Компании, под общим контролем		Государствен ные организации
	Акционер	Акционера		Акционер	Акционера	организации
Процентные доходы по кредитам, предоставленным клиентам	-	-	-	-	156.884	-
Процентные расходы по займам полученным	(1.225.916)	-	(26.602)	(588.357)	-	(1.833)
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(2.359.422)	-	-	(696.643)	-	-

Информация об условиях займов, привлеченных Корпорацией от Акционера, представлена в *Примечании 8*.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	За девятимесячный период, закончившийся 30 сентября	
	2016 года (неаудировано)	2015 года (неаудировано)
	Заработная плата и прочие выплаты	63.135
Отчисления на социальное обеспечение	6.555	5.545
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>69.690</b>	<b>60.109</b>

На 30 сентября 2016 года ключевой управленческий персонал Корпорации включал 5 человек (на 31 декабря 2015 года: 5 человек).

**19. Достаточность капитала**

Корпорация осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих её деятельности. Достаточность капитала Корпорации контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных НБРК при осуществлении надзора за деятельностью Корпорации.

Основная цель управления капиталом для Корпорации состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости. По состоянию на 30 сентября 2016 года и 31 декабря 2015 года Корпорация соблюдала все внешние установленные законодательством Республики Казахстан требования в отношении капитала.



(в тысячах тенге)

**16. Достаточность капитала (продолжение)****Коэффициент достаточности капитала, установленный Национальным Банком Республики Казахстан**

НБРК требует от компаний, занимающихся отдельными видами банковской деятельности поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня (k1) в размере не менее 6% от активов; коэффициент достаточности капитала (k1-2) в размере не менее 6% от активов и условных и возможных обязательств, взвешенных с учётом риска; и общий коэффициент достаточности капитала (k1-3) в размере не менее 12% от активов и условных и возможных обязательств, взвешенных с учётом риска и операционного риска. По состоянию на 30 сентября 2016 года и 31 декабря 2015 года коэффициенты достаточности капитала Корпорации, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК были следующими:

	<i>На 30 сентября 2016 года (неаудировано)</i>	<i>На 31 декабря 2015 года</i>
Капитал первого уровня	108.805.050	87.315.602
Капитал второго уровня	1.661.178	1.085.329
Доли участия в уставном капитале юридических лиц	-	(5.250)
<b>Итого капитала</b>	<b>110.466.228</b>	<b>88.395.681</b>
Активы, взвешенные с учётом риска	218.567.940	142.871.092
Условные и возможные обязательства	25.101.938	15.046.188
Операционный риск	4.215.720	4.232.651
Коэффициент достаточности капитала (k1)	49,5%	60,6%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	44,7%	55,3%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	44,6%	54,5%

**20. События после завершения промежуточного периода**