

**АО «Национальный Управляющий Холдинг
«КазАгро»**

Консолидированная финансовая отчётность

*За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов,
с отчётом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Консолидированный отчет о финансовом положении	1-2
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	3
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	5-6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Основная деятельность	9
2. Основа подготовки финансовой отчетности	10
3. Основные положения учетной политики	11
4. Существенные бухгалтерские суждения и оценки	30
5. Пересчет консолидированной финансовой отчетности за предыдущие отчетные периоды	31
6. Сегментная информация	32
7. Денежные средства и их эквиваленты	36
8. Средства в кредитных организациях	36
9. Производные финансовые инструменты	37
10. Займы клиентам	37
11. Дебиторская задолженность по финансовой аренде	38
12. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	40
13. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	40
14. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	40
15. Дебиторская задолженность	40
16. Авансы выданные	41
17. Товарно-материальные запасы	41
18. Неснижаемые запасы зерна	42
19. Активы, предназначенные для финансовой аренды	42
20. Активы, предназначенные для продажи	42
21. НДС и прочие налоги к возмещению	43
22. Основные средства	43
23. Нематериальные активы	44
24. Средства Правительства Республики Казахстан	44
25. Средства кредитных учреждений	45
26. Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге	47
27. Выпущенные еврооблигации	47
28. Торговая кредиторская задолженность	48
29. Авансы полученные	48
30. Налогообложение	48
31. Капитал	51
32. Договорные и условные обязательства	52
33. Выручка от реализации товаров и услуг	53
34. Себестоимость реализации	53
35. Процентные доходы	54
36. Процентные расходы	54
37. Начисление обесценения на активы, приносящие процентный доход	54
38. Чистые (убытки)/доходы по производным финансовым активам	55
39. Прочие доходы	55
40. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	55
41. Расходы по реализации	56
42. Чистые убытки за вычетом доходов от изменения будущих денежных потоков по займам клиентов	56
43. Прочее обесценение	56
44. Доверительное управление	56
45. Управление рисками	57
46. Справедливая стоимость финансовых инструментов	67
47. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств	71
48. Сделки со связанными сторонами	72
49. Достаточность капитала	74
50. События после отчетной даты	76

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Акционеру и Совету Директоров Акционерного Общества «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчётности Акционерного Общества «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» и его дочерних организаций (далее «Группа»), состоящей из консолидированного отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчёта о прибылях и убытках, консолидированного отчёта о совокупном доходе, консолидированного отчёта об изменениях в капитале и консолидированного отчёта о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчётности, включая краткий обзор основных положений учётной политики.

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

Основание для выражения мнения

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

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчётности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчётности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчётности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

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

Достаточность резерва под обесценение кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде

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

В силу значительности сумм кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, которые составляют 21% и 16% от общей суммы активов Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, соответственно, а также существенных суждений, использованных руководством, оценка резерва под обесценение представляла собой ключевой вопрос аудита.

Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ методологии оценки резерва под обесценение кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, а также анализ и тестирование средств контроля над процессами выявления признаков обесценения и расчета резерва под обесценение. В рамках аудиторских процедур мы провели анализ допущений и тестирование исходных данных, использованных Группой при оценке резерва под обесценение кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде на совокупной основе, включая коэффициенты убытка, вероятность дефолта и уровень безвозвратных потерь.

Мы проанализировали последовательность суждений руководства Группы, применяемых при оценке статистической информации по понесенным потерям, а также соответствие применяемой модели обесценения общепринятой практике и нашему профессиональному суждению. В отношении оценки обесценения кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде на индивидуальной основе, мы осуществили анализ ожиданий руководства Группы по получению будущих денежных потоков, в том числе в случае обращения взыскания на залоговое имущество и изъятия арендованного имущества, на основании нашего профессионального суждения и доступной информации на рынке.

Мы рассмотрели информацию о резерве под обесценение кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, раскрытую в Примечаниях 10 и 11 к консолидированной финансовой отчётности.

Соблюдение ограничительных условий кредитных соглашений

В соответствии с условиями выпущенных Еврооблигаций, Группа должна обеспечивать выполнение и соблюдать определённые финансовые и нефинансовые ограничительные условия. Нарушение таких условий может привести к значительным штрафам и пеням, наряду с нехваткой финансирования. Положения о перекрёстном дефолте предусмотрены в рамках кредитных соглашений Группы с финансовыми учреждениями и в документации по выпуску Еврооблигаций.

Соблюдение ограничительных условий является одним из ключевых вопросов при проведении аудита, так как оно может оказать существенное влияние на допущение о непрерывности деятельности, используемое при подготовке консолидированной финансовой отчётности, а также на классификацию финансовых обязательств в консолидированной финансовой отчётности.

Мы изучили условия соглашений с кредитными учреждениями и документацию по выпуску Еврооблигаций, а также проверили расчёты по соблюдению ограничительных условий.

Мы рассмотрели информацию, раскрытую в Примечании 27 к консолидированной финансовой отчётности.

Возмещаемость отложенных налоговых активов

Мы считаем, что данный вопрос является ключевым вопросом аудита текущего периода в силу существенности суммы отложенных налоговых активов и применения субъективных суждений руководства Группы при оценке возмещаемости активов по отложенному подоходному налогу, на которую повлияли неопределённость относительно вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования и истечение срока использования налоговых убытков.

Наши аудиторские процедуры в отношении возмещаемости активов по отложенному подоходному налогу включали оценку, с привлечением наших налоговых специалистов, прогнозов будущей налогооблагаемой прибыли, разработанных руководством Группы на основе бюджета и оценки бизнес-перспектив руководством. Мы оценили существенные допущения, использованные в прогнозах, и сравнили их с имеющимися внешними данными и фактическими показателями деятельности Группы.

Мы рассмотрели информацию по отложенным налоговым активам, раскрытую в Примечании 30 к консолидированной финансовой отчётности.

Прочая информация, включённая в Годовой отчёт Группы за 2016 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчёте, но не включает консолидированную финансовую отчётность и наш аудиторский отчёт о ней. Ответственность за прочую информацию несёт руководство.

Годовой отчёт, предположительно, будет предоставлен нам после даты настоящего аудиторского отчета.

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

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

Ответственность руководства и Комитета Совета директоров по внутреннему аудиту и рискам за консолидированную финансовую отчётность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчётности руководство несёт ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчётности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить её деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет Совета директоров по внутреннему аудиту и рискам (далее - «Комитет по аудиту при Совете директоров») предварительно одобряет годовую консолидированную финансовую отчетность, вырабатывает рекомендации Совету директоров по основам, компонентам и принципам организации системы управления рисками и внутреннего контроля.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчётности

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

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчётности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчётности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчёта. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчётности в целом, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчётность лежащие в её основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчётности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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

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

Ernst & Young LLP



Бахтиёр Эшонкулов
Аудитор / Партнёр по аудиту



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



Гульмира Турмагамбетова
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»



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

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

25 апреля 2017 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2016 и 2015 годов

(В тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года (пересчитано)*	31 декабря 2014 года (пересчитано)*
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	7	277.763.188	85.372.051	90.009.940
Средства в кредитных организациях	8	367.640.831	415.544.147	330.331.589
Производные финансовые инструменты	9	829.066	1.734.567	468.834
Займы клиентам	10	264.324.127	248.897.835	207.870.454
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	11	207.316.386	188.030.469	165.177.617
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	272.754	211.925	259.775
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13	23.306.474	—	—
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	14	3.147.071	3.660.559	3.161.482
Дебиторская задолженность	15	47.031.635	55.651.631	39.067.294
Авансы выданные	16	5.988.726	12.675.782	11.147.742
Товарно-материальные запасы	17	14.024.060	30.169.302	41.231.085
Неснижаемые запасы зерна	18	16.783.105	16.783.105	14.200.727
Активы, предназначенные для финансовой аренды	19	6.519.211	8.100.326	12.490.870
Активы, предназначенные для продажи	20	1.279.864	3.022.129	2.770.277
НДС и прочие налоги к возмещению	21	3.464.767	3.813.800	4.750.567
Активы по текущему корпоративному подходному налогу	30	8.870.231	6.720.041	1.772.418
Активы по отсроченному корпоративному подходному налогу	30	6.266.626	10.114.855	4.174.611
Инвестиционная недвижимость		522.299	721.960	444.811
Основные средства	22	9.491.715	11.174.473	13.831.280
Гуавил		41.300	41.300	41.300
Нематериальные активы	23	770.948	806.722	767.877
Прочие активы		2.962.102	3.106.052	1.656.314
Итого активы		1.268.616.486	1.106.353.031	945.626.864
Обязательства				
Средства Правительства Республики Казахстан	24	69.458.586	40.741.427	30.041.698
Средства кредитных учреждений	25	51.423.485	50.716.012	104.784.418
Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге	26	214.396.259	134.154.273	121.326.411
Выпущенные еврооблигации	27	531.168.887	567.290.410	317.889.584
Торговая кредиторская задолженность	28	8.286.478	7.661.762	9.267.128
Авансы полученные	29	2.888.370	8.098.446	4.870.243
Обязательства по текущему корпоративному подходному налогу	30	119.542	79.671	49.417
Обязательства по отсроченному корпоративному подходному налогу	30	3.629.851	4.173.274	9.657.250
НДС и прочие налоги к выплате		3.737.949	3.039.864	2.645.457
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи		—	—	358.908
Прочие обязательства		3.597.351	1.876.028	1.053.598
Итого обязательства		888.706.758	817.831.167	601.944.112

Примечания на страницах с 9 по 76 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
(продолжение)

На 31 декабря 2016 и 2015 годов

(В тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года (пересчитано)*	31 декабря 2014 года (пересчитано)*
Капитал				
Уставный капитал	31	364.515.731	287.816.731	287.816.731
Дополнительный оплаченный капитал	31	131.355.626	124.984.940	75.468.506
Резерв по консолидации	31	(10.974.734)	(10.974.734)	(10.974.734)
Резерв по пересчёту валюты отчётности		335.650	609.939	(176.161)
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		49.044	15.752	105.434
Резервный капитал	31	10.184.314	10.008.217	9.069.412
Резерв по условному распределению (Накопленный убыток) / нераспределенная прибыль	31	(36.745.010)	(26.752.342)	(21.783.345)
		(78.846.663)	(97.221.253)	4.123.032
Итого капитал, приходящийся на акционера Компании		379.873.958	288.487.250	343.648.875
Неконтрольные доли участия		35.770	34.614	33.877
Итого капитал		379.909.728	288.521.864	343.682.752
Итого обязательства и капитал		1.268.616.486	1.106.353.031	945.626.864

Балансовая стоимость одной простой акции
(тенге)

31

1.040,00

999,50

1.191,29

* Некоторые суммы, приведённые в данных колонках, не соответствуют суммам в консолидированной финансовой отчётности за 2015 и 2014 годы, поскольку отражают произведённый пересчёт, подробная информация о котором приводится в Приложении 5.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Малелов Н.Т.

Председатель Правления

Ергалиева Б.Б.

Управляющий финансовый директор –
Член правления

Жумабаева С.Р.

Главный бухгалтер

25 апреля 2017 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов

(В тысячах тенге)

	Прим.	2016 год	2015 год (пересчитано)*	2014 (пересчитано)*
Выручка от реализации товаров и услуг	33	31.898.256	48.360.094	60.112.369
Себестоимость реализации	34	(20.703.515)	(35.306.846)	(37.161.085)
Валовая прибыль		11.194.741	13.053.248	22.951.284
Процентные доходы	35	92.492.290	86.473.222	50.018.783
Процентные расходы	36	(43.400.296)	(34.927.203)	(27.007.644)
Чистые процентные доходы		49.091.994	51.546.019	23.011.139
Начисление обесценения на активы, приносящие процентный доход	37	(25.969.140)	(11.533.909)	(7.356.236)
Чистый процентный доход после расходов по обесценению активов, приносящих процентный доход		23.122.854	40.012.110	15.654.903
Чистые (убытки)/доходы по производным финансовым активам	38	(947.531)	1.304.981	1.020.498
Чистые доходы/(убытки) по операциям в иностранной валюте		12.529.878	(162.715.049)	(4.637.712)
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных компаний	14	(22.128)	(177.078)	89.786
Прочий доход	39	8.052.688	6.991.247	4.902.566
Чистые прочие операционные доходы/(убытки)		19.612.907	(154.595.899)	1.375.138
Расходы на персонал	40	(4.724.130)	(5.806.651)	(6.425.570)
Прочие операционные расходы	40	(6.121.455)	(5.436.130)	(4.995.773)
Расходы по реализации	41	(7.895.750)	(6.262.497)	(10.080.832)
Чистые убытки за вычетом доходов от изменения будущих денежных потоков по займам клиентам	42	(669.237)	(647.866)	(567.194)
Прочее обесценение	43	(8.856.442)	(3.070.934)	(7.500.469)
Непроцентные расходы		(28.267.014)	(21.224.078)	(29.569.838)
Прибыль/(убыток) до расходов по корпоративному подоходному налогу		25.663.488	(122.754.619)	10.411.487
(Расход)/экономия по корпоративному подоходному налогу	30	(7.111.645)	23.430.296	(4.778.695)
Прибыль/(убыток) за год		18.551.843	(99.324.323)	5.632.792
Приходящаяся на:				
- Акционера Компании		18.550.687	(99.325.060)	5.646.038
- неконтрольные доли участия		1.156	737	(13.246)
		18.551.843	(99.324.323)	5.632.792
Базовая и разводнённая прибыль/(убыток) на акцию за год (тенге)	31	60,20	(345,10)	20,38

* Некоторые суммы, приведенные в данных колонках, не соответствуют суммам в консолидированной финансовой отчетности за 2015 и 2014 годы, поскольку отражают произведённый пересчёт, подробная информация о котором приводится в Приложении 5.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Малелов Н.Т.

Председатель Правления

Ергалиева Б.Б.

Управляющий финансовый директор –
Член правления

Жумабаева С.Р.

Главный
бухгалтер

25 апреля 2017 года

Примечания на страницах с 9 по 76 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов

(В тысячах тенге)

Прим.	2016 год	2015 год (пересчитано)*	2014 (пересчитано)*
Прибыль/(убыток) за год	18.551.843	(99.324.323)	5.632.792
Прочий совокупный доход/(убыток)			
Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Нереализованные доходы/(расходы) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	33.292	(89.682)	(70.512)
Курсовая разница по пересчёту валюты отчётности	(274.289)	786.100	274.788
Чистый прочий совокупный (убыток)/ доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	(240.997)	696.418	204.276
Итого совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом подоходного налога	18.310.846	(98.627.905)	5.837.068
Приходящийся на:			
- Акционера Компании	18.309.690	(98.628.642)	5.850.314
- неконтрольные доли участия	1.156	737	(13.246)
	18.310.846	(98.627.905)	5.837.068

* Некоторые суммы, приведённые в данных колонках, не соответствуют суммам в консолидированной финансовой отчётности за 2015 и 2014 годы, поскольку отражают произведённый пересчёт, подробная информация о котором приводится в Примечании 5.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Малелов Н.Т.

Председатель Правления

Ергалиева Б.Б.

Управляющий финансовый директор –
Член правления

Жумабаева С.Р.

Главный бухгалтер

25 апреля 2017 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов

(В тысячах тенге)

	Приходится на Акционера Компании										
	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по консолидации	Резерв по пересчёту валюты отчётности	Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	Резервный капитал	Резерв по условному распределению	(Накопленный убыток) / нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитала
31 декабря 2013 года	267.816.731	67.743.159	(10.974.734)	(450.949)	175.946	7.788.321	(17.028.754)	(142.326)	314.927.394	47.123	314.974.517
Прибыль за год (пересчитано)*	—	—	—	—	—	—	—	5.646.038	5.646.038	(13.246)	5.632.792
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	—	—	—	274.788	(70.512)	—	—	—	204.276	—	204.276
Итого совокупный доход/(убыток) за год (пересчитано)*	—	—	—	274.788	(70.512)	—	—	5.646.038	5.850.314	(13.246)	5.837.068
Выпуск уставного капитала (Приложение 31)	20.000.000	—	—	—	—	—	—	—	20.000.000	—	20.000.000
Доход от первоначального признания средств Акционера по ставкам ниже рыночных (Приложение 31)	—	7.725.347	—	—	—	—	—	—	7.725.347	—	7.725.347
Резерв по условному распределению за год (Приложение 31)	—	—	—	—	—	—	(4.754.591)	—	(4.754.591)	—	(4.754.591)
Дивиденды Акционеру Компании (Приложение 31)	—	—	—	—	—	—	—	(99.589)	(99.589)	—	(99.589)
Перевод в резервный капитал (Приложение 31)	—	—	—	—	—	1.281.091	—	(1.281.091)	—	—	—
31 декабря 2014 года (пересчитано)*	287.816.731	75.468.506	(10.974.734)	(176.161)	105.434	9.069.412	(21.783.345)	4.123.032	343.648.875	33.877	343.682.752
Убыток за год	—	—	—	—	—	—	—	(99.325.060)	(99.325.060)	737	(99.324.323)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	—	—	—	786.100	(89.682)	—	—	—	696.418	—	696.418
Итого совокупный (убыток)/доход за год (пересчитано)*	—	—	—	786.100	(89.682)	—	—	(99.325.060)	(98.628.642)	737	(98.627.905)
Доход от первоначального признания средств Акционера по ставкам ниже рыночных (Приложение 31)	—	49.516.434	—	—	—	—	—	—	49.516.434	—	49.516.434
Резерв по условному распределению за год (Приложение 31)	—	—	—	—	—	—	(4.968.997)	—	(4.968.997)	—	(4.968.997)
Дивиденды Акционеру Компании (Приложение 31)	—	—	—	—	—	—	—	(1.080.420)	(1.080.420)	—	(1.080.420)
Перевод в резервный капитал (Приложение 31)	—	—	—	—	—	938.805	—	(938.805)	—	—	—
31 декабря 2015 года (пересчитано)*	287.816.731	124.984.940	(10.974.734)	609.939	15.752	10.008.217	(26.752.342)	(97.221.253)	288.487.250	34.614	288.521.864

Примечания на страницах с 9 по 76 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)

	Приходится на Акционера Компании										Итого капитала
	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный Капитал	Резерв по консолидации	Резерв по пересчёту валюты отчётности	Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Резервный капитал	Резерв по условному распределению	(Накопленный убыток) / нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли участия	
Прибыль за год	—	—	—	—	—	—	—	18.550.687	18.550.687	1.156	18.551.843
Прочий совокупный убыток/(доход) за год	—	—	—	(274.289)	33.292	—	—	—	(240.997)	—	(240.997)
Итого совокупный убыток/(доход) за год	—	—	—	(274.289)	33.292	—	—	18.550.687	18.309.690	1.156	18.310.846
Выпуск уставного капитала (Примечание 31)	76.699.000	—	—	—	—	—	—	—	76.699.000	—	76.699.000
Доход от первоначального признания средств Акционера по ставкам ниже рыночных (Примечание 31)	—	6.370.686	—	—	—	—	—	—	6.370.686	—	6.370.686
Резерв по условному распределению за год (Примечание 31)	—	—	—	—	—	—	(9.992.668)	—	(9.992.668)	—	(9.992.668)
Перевод в резервный капитал (Примечание 31)	—	—	—	—	—	176.097	—	(176.097)	—	—	—
31 декабря 2016 года	364.515.731	131.355.626	(10.974.734)	335.650	49.044	10.184.314	(36.745.010)	(78.846.663)	379.873.958	35.770	379.909.728

* Некоторые суммы, приведённые в данных колонках, не соответствуют суммам в консолидированной финансовой отчётности за 2015 и 2014 годы, поскольку отражают произведённый пересчёт, подробная информация о котором приводится в Примечании 5.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Малелов Н.Т.

Председатель Правления

Ергалиева Б.Б.

Управляющий финансовый директор –
Член правления

Жумабаева С.Р.

Главный бухгалтер

25 апреля 2017 года

Примечания на страницах с 9 по 76 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов***(В тысячах тенге)*

	<i>Прим.</i>	<i>2016 год</i>	<i>2015 год (пересчитано)*</i>	<i>2014 (пересчитано)*</i>
Денежные потоки от операционной деятельности		25.663.488	(122.754.619)	10.411.487
Прибыль/(убыток) до расходов по подоходному налогу				
<i>Корректировки на:</i>				
Износ и амортизацию		870.217	827.600	1.070.515
Доля в убытке/(прибыли) ассоциированных компаний и совместных предприятий	14	22.128	177.078	(89.786)
Начисленный процентный доход	35	(92.492.290)	(86.473.222)	(50.018.783)
Начисленные процентные расходы	36	43.400.296	34.927.203	27.007.644
Обесценение активов, приносящих процентный доход	37	25.969.140	11.533.909	7.356.236
Прочее обесценение	43	8.856.442	3.070.934	7.500.469
Чистые убытки за вычетом доходов от изменения будущих денежных потоков по займам клиентов	42	669.237	647.866	567.194
Убыток от выбытия дочерней организации		612.813	218.655	—
Нереализованные убытки/(доходы) по производным финансовым активам	38	1.017.754	(1.265.844)	(432.490)
Доход от выкупа выпущенных еврооблигаций	39	(1.901.834)	—	—
Нереализованные (доходы)/расходы по операциям в иностранной валюте		(12.463.976)	172.702.691	8.190.541
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		223.415	13.612.251	11.563.027
<i>Чистое уменьшение/(увеличение) операционных активов:</i>				
Средства в кредитных организациях		35.472.175	28.234.648	(204.417.537)
Займы клиентам		(31.764.504)	(43.770.548)	(7.113.590)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		(11.973.032)	(26.171.477)	(41.579.276)
Дебиторская задолженность		9.531.925	(16.234.948)	22.241.940
Авансы выданные		(1.910.906)	(2.534.804)	7.220.687
Товарно-материальные запасы		8.340.924	11.024.926	7.554.781
Неснижаемые запасы зерна		—	(2.582.378)	(862.159)
Активы, предназначенные для финансовой аренды		(307)	4.016.268	17.123
НДС и прочие налоги к возмещению		227.114	936.767	570.416
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи		—	(887.764)	(20.732)
Прочие активы		(9.645)	(1.557.966)	(711.002)
<i>Чистое (уменьшение)/увеличение операционных обязательств:</i>				
Торговая кредиторская задолженность		(749.144)	(2.185.980)	781.432
Авансы полученные		344.730	3.228.203	347.852
НДС и прочие налоги к выплате		(142.503)	394.407	615.265
Прочие обязательства		1.379.510	(165.319)	(949.172)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до подоходного налога		8.969.752	(34.643.714)	(204.740.945)
Проценты полученные		78.088.813	49.142.749	38.997.826
Проценты уплаченные		(34.766.963)	(26.676.189)	(16.401.431)
Подоходный налог уплаченный		(4.839.131)	(6.655.230)	(6.790.962)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств в операционной деятельности		47.452.471	(18.832.384)	(188.935.512)

Примечания на страницах с 9 по 76 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(продолжение)

(В тысячах тенге)

	Прим.	2016 год	2015 год (пересчитано)*	2014 (пересчитано)*
Денежные потоки от инвестиционной деятельности				
Поступления от реализации основных средств		72.565	2.507.722	290.431
Приобретение основных средств		(298.810)	(1.856.820)	(1.103.902)
Приобретение нематериальных активов	23	(172.666)	(214.029)	(255.862)
Предоплата, полученная за продажу дочерней организации		236.100	—	—
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		—	(41.832)	58.118
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(23.238.497)	—	—
Поступления от реализации инвестиций в ассоциированные компании		(78.323)	46.689	92.570
Дивиденды полученные		—	6.525	26.542
Чистое (расходование)/поступление денежных средств от инвестиционной деятельности		(23.479.631)	448.255	(892.103)
Денежные потоки от финансовой деятельности				
Поступления от выпуска акций	31	76.699.000	—	20.000.000
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг		78.000.000	106.026.774	8.891.898
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг			(36.222.185)	(8.980.149)
Поступления от выпуска еврооблигаций			—	150.060.000
Выкуп выпущенных еврооблигаций		(11.052.343)	—	—
Выплаченные расходы за изменение условий выпуска еврооблигаций		(6.531.820)	—	—
Поступления от средств Правительства Республики Казахстан		94.150.641	77.670.707	65.269.369
Погашение средств Правительства Республики Казахстан		(60.384.288)	(69.391.234)	(45.042.437)
Поступления от средств кредитных учреждений		62.690.275	26.473.755	116.660.847
Погашение средств кредитных учреждений		(61.674.209)	(95.982.647)	(81.904.054)
Дивиденды выплаченные	31	—	(1.080.420)	(99.589)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		171.897.256	7.494.750	224.855.885
Влияние изменений в обменных курсах на денежные средства и их эквиваленты		(3.478.959)	6.251.490	(842.396)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		192.391.137	(4.637.889)	34.185.874
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	7	85.372.051	90.009.940	55.824.066
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	7	277.763.188	85.372.051	90.009.940

* Некоторые суммы, приведенные в данных колонках, не соответствуют суммам в консолидированной финансовой отчетности за 2015 и 2014 годы, поскольку отражают произведенный пересчет, подробная информация о котором приводится в Примечании 5.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Малелов Н.Т.

Ергалиева Б.Б.

Жумабаева С.Р.

25 апреля 2017 года

Примечания на страницах с 9 по 76 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Управляющий финансовый директор –
Член правленияГлавный
бухгалтер

(В тысячах тенге)

1. Основная деятельность

Акционерное Общество «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (далее – «Компания») было создано в 2007 году Правительством Республики Казахстан в соответствии с законами Республики Казахстан. Компания была основана в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 11 декабря 2006 года № 220 «О некоторых вопросах развития агропромышленного комплекса» с целью реализации государственной политики формирования и развития конкурентоспособной и ориентированной на экспорт сельскохозяйственной отрасли.

Компания имеет зарегистрированный офис по адресу: Республика Казахстан, Астана, пр. Республики, 24.

Консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и её дочерних организаций (совместно именуемые «Группа»). Следующие дочерние организации находятся в собственности Группы по состоянию на 31 декабря:

Название	Страна	Вид деятельности	Год создания	Год приобре- тения	Процент владения, %		
					2016 год	2015 год	2014 год
АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация»	Казахстан	Поддержание государственных резервов зерна на уровне, необходимом для обеспечения населения Казахстана зерном и зернопродуктами, поддержание необходимого уровня запасов зерна и обеспечение его своевременного обновления.	1995	2007	100,0%	100,0%	100,0%
АО «КазАгроПродукт»	Казахстан	Организация закупок, производства, переработки и поставки на экспорт и внутренний рынок животноводческой продукции.	2001	2007	100,0%	100,0%	100,0%
АО «КазАгроФинанс»	Казахстан	Кредитование предприятий сельскохозяйственного сектора Республики Казахстан.	1999	2007	100,0%	100,0%	100,0%
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Казахстан	Реализация государственной политики по формированию системы кредитования, стимулирующей развитие конкурентоспособного предпринимательства на селе.	2001	2007	100,0%	100,0%	100,0%
АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства»	Казахстан	Реализация государственной политики по расширению доступа к финансово-кредитным ресурсам сельского населения посредством формирования институциональной инфраструктуры микрокредитования в сельской местности в целях экономического развития села, социального выравнивания, повышения доходности малообеспеченных слоев населения, а также содействие в развитии страхового рынка, в частности обязательного страхования в растениеводстве в качестве агента Правительства Республики Казахстан.	1998	2007	100,0%	100,0%	100,0%
АО «КазАгроГарант»	Казахстан	Реализация государственной политики по росту кредитования аграрно-промышленного комплекса, минимизация рисков держателей зерновых и хлопковых расписок через расширение объемов их гарантирования на некоммерческой основе.	2003	2007	100,0%	100,0%	100,0%
АО «КазАгроМаркетинг»	Казахстан	Реализация государственной политики по формированию рыночной инфраструктуры продвижения сельскохозяйственных товаров и услуг, обеспечивающей широкий доступ субъектам аграрно-промышленного комплекса к информационным ресурсам и консультационным услугам на основе развитой региональной сети сельских информационных центров и современных технологий.	2003	2007	100,0%	100,0%	100,0%

Основными видами деятельности Группы являются поддержание государственных запасов зерна на уровне, достаточном для обеспечения населения Казахстана зерном и зерновыми продуктами, своевременное пополнение запасов зерна, предоставление займов, инвестирование в финансовую аренду для сельскохозяйственного сектора, финансирование инфраструктуры для подготовки, обработки, хранения, поставок и распределения сельхозпродукции, финансирование предпринимательской деятельности, не связанной с сельским хозяйством, в сельской местности и маркетинговые исследования. Кроме того, Группа выступает в качестве гаранта возмещения убытков, связанных с хранением зерна.

На Группу возложена ответственность за ведение учёта и мониторинг качества, количества и сохранности государственных ресурсов зерна, а также участие в реализации государственной политики по регулированию и развитию агропромышленного сектора.

(В тысячах тенге)

1. Основная деятельность (продолжение)

По состоянию на 31 декабря основные дочерние организации Компании владели следующими компаниями:

Название	Страна местона- хождение	Вид деятельности	Процент владения		
			2016 год	2015 год	2014
АО «Ак-Бидай Терминал»	Казахстан	Зерновой терминал	100,0%	100,0%	100,0%
ТОО «Экспертная Аграрная Компания»	Казахстан	Оценка бизнеса, предоставление гарантий	100,0%	100,0%	100,0%
ТОО «Астык Коймалары»	Казахстан	Хранение и переработка зерна	100,0%	100,0%	100,0%
ТОО «НурАгро»	Казахстан	Хранение и реализация помидоров и лука	100,0%	100,0%	100,0%
ТОО «Астана Агро»	Казахстан	Производство сельскохозяйственных продуктов	100,0%	100,0%	100,0%
ТОО «Рудненский ГМК»	Казахстан	Производство молока	100,0%	100,0%	100,0%
ТОО «KazMeat»	Казахстан	Финансовая аренда скота	100,0%	100,0%	100,0%
ТОО «Агрокурылыс Казахстан»	Казахстан	Строительство сельскохозяйственных объектов	100,0%	100,0%	100,0%
ТОО «Агрофирма Жана-Ак Дала»	Казахстан	Хранение и реализация помидоров	–	100,0%	100,0%
ТОО «Агрофирма Жана-Жер»	Казахстан	Производство сельскохозяйственных продуктов	–	–	100,0%
АО «Казахстан Мактасы»	Казахстан	Хлопок, текстиль и экспортная продажа	–	–	100,0%
АО «Хлопковая Контрактная Корпорация»	Казахстан	Хранение и переработка хлопко-сырца	–	–	100,0%

По состоянию на 31 декабря 2016 года инвестиции в ассоциированные компании включают долю Группы в 24 микрокредитных организациях (в 2015 году: 24 организации, в 2014 году: 32 организаций). Доля участия Группы в микрокредитных организациях на 31 декабря 2016 года составила 49,0% в каждой из них (в 2015 и 2014 году: 49,0%).

В течение 2016 года, Группа утратила контроль над ТОО «Агрофирма Жана-Ак Дала» в результате продажи 100% доли участия несвязанной стороне. В результате данного выбытия Группа признала убыток в размере 620.543 тысячи тенге в составе прочих операционных расходов.

Учредителем и единственным акционером Компании является Республика Казахстан в лице Правительства Республики Казахстан. В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 23 декабря 2006 года № 1247, Министерству сельского хозяйства переданы права владения и пользования государственным пакетом акций АО «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро».

Группой совместно с Экспортно-Импортным банком Венгрии 7 декабря 2015 года были подписаны документы по созданию Казахстанско-Венгерского фонда прямых инвестиций с юридическим наименованием «Kazakhstan Hungarian Investment Private Equity Fund C.V.» / торговое название «CCL Kazakhstan “Silk Road” Agriculture Growth Fund», с вкладом в размере 20.000.000 долларов США в течении 10 лет, общая доля участия составит 49,5%.

2. Основа подготовки финансовой отчётности**Общая информация**

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

Настоящая консолидированная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта оценки по исторической стоимости, за исключением инвестиционных ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи, биологических активов и производных финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости, и товарно-материальных запасов, учитываемых по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой стоимости реализации.

Данная консолидированная финансовая отчётность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

Группа применила следующие пересмотренные МСФО, вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2016 года или после этой даты:

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

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

- требования МСФО (IAS) 1 к определению существенности;
- отдельные статьи в отчете(-ах) о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- 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 отчете о финансовом положении и отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу.

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 отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности 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, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям.

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

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, в частности, следующие изменения:

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

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем 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.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

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

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

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Группа 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 Группа не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором Группа впервые применила данную поправку.

Основа консолидации

Дочерние организации, т.е. компании, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Консолидация дочерних организаций начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между дочерними организациями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних организаций вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней организации относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному салдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание активов и обязательства дочерней организации (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные организации

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать значительное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках, а её доля в изменениях прочего совокупного дохода отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает её долю участия в ассоциированной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от её имени.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и её ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Совместное предприятие – это соглашение о совместной деятельности, согласно которому стороны, осуществляющие совместный контроль в отношении соглашения, имеют права на чистые активы совместного предприятия. Совместный контроль – это обусловленное договором совместное осуществление контроля, которое имеет место только в тех случаях, когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль. Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния или совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними организациями.

Инвестиции Группы в её ассоциированную компанию и совместное предприятие учитываются по методу долевого участия. В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную компанию или совместное предприятие первоначально признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов ассоциированной компании или совместного предприятия, возникающих после даты приобретения. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании или совместному предприятию, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения. Консолидированный отчёт о прибылях и убытках отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированной компании или совместного предприятия. Изменения прочего совокупного дохода (ПСД) таких объектов инвестиций представляется в составе ПСД Группы. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании или совместного предприятия, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в консолидированном отчёте об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией или совместным предприятием, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании или совместном предприятии.

Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании и совместного предприятия представлена непосредственно в консолидированном отчёте о прибылях и убытках за рамками операционной прибыли. Она представляет собой прибыль или убыток после учёта налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних организациях ассоциированной компании или совместного предприятия. Финансовая отчётность ассоциированной компании или совместного предприятия составляется за тот же отчётный период, что и финансовая отчётность Группы.

В случае необходимости в неё вносятся корректировки с целью приведения учётной политики в соответствие с учётной политикой Группы. После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие. На каждую отчётную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированную компанию. В случае наличия таких свидетельств, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие и её балансовой стоимостью, и признает этот убыток в консолидированном отчёте о прибылях и убытках по статье «Доля в прибыли/убытке ассоциированной компании и совместного предприятия». В случае потери значительного влияния над ассоциированной компанией или совместным предприятием Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие на момент потери значительного влияния или совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций, и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как биологические активы, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в *Примечании 46*.

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

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

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

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

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

В случае активов и обязательств, которые признаются в консолидированной финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учёте финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

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

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в составе прибыли или убытка.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трёх вышеперечисленных категорий. После первоначального отражения в учёте финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в консолидированный отчёт о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной процентной ставки, отражаются в составе прибыли или убытка.

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении непроизводного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категорию имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в консолидированном отчёте о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение 90 (девяноста) дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчёте о прибылях и убытках в составе чистых доходов/(расходов) по производным финансовым активам или чистых доходов/(расходов) по операциям в иностранной валюте (торговые операции), в зависимости от вида финансового инструмента.

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

Привлеченные средства

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

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

Аренда

Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном отчёте о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчёте текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя процентная ставка по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заемным средствам Группы. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчётные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчётный период.

Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Финансовая аренда — Группа в качестве арендодателя

Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

Операционная аренда — Группа в качестве арендатора

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

Операционная аренда — Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчёте о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в составе прибыли или убытка в течение срока аренды. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учётом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если Группа приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

- если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (т.е. исходные данные Уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует данные исключительно наблюдаемых рынков, Группа признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;
- во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Группа признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

Взаимозачёт финансовых активов

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

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

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

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Авансы выданные

Авансы выданные отражаются по себестоимости после вычета резервов на убытки по обесценению безнадежной задолженности.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчётную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заёмщик или группа заёмщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Средства в кредитных организациях и займы клиентам

В отношении средств в кредитных организациях, займов клиентам, которые учитываются по амортизированной стоимости, Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства по несению убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учёта будущих ожидаемых кредитных убытков, которые ещё не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счёта резерва, а сумма убытка признается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Займы и дебиторская задолженность вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счёта резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если заём имеет плавающую процентную ставку, ставкой дисконта для оценки убытка от обесценения является текущая эффективная процентная ставка. Расчёт приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

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

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

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчётную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в консолидированном отчёте о прибылях и убытках) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в консолидированный отчёт о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчёт о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Будущие процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в консолидированном отчёте о прибылях и убытках. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в консолидированном отчёте о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном отчёте о прибылях и убытках.

Реструктуризация займов

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по займам выданным. Это может включать продление договорных сроков платежа и согласование новых условия кредитования. Учёт подобной реструктуризации производится следующим образом:

- если изменяется валюта займа, прекращается признание предыдущего займа, а новый заём признается в финансовой отчётности;
- если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заёмщика/арендатора, Группа использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- если реструктуризация займа / дебиторской задолженности по финансовой аренде обусловлена финансовыми трудностями заёмщика и заём считается обесцененным после реструктуризации, Группа признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчётном периоде. Если заём не является обесцененным в результате реструктуризации, Группа пересчитывает эффективную процентную ставку.

Заём не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство постоянно пересматривает реструктуризированные займы, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие займы продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по займу.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учёте в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Группы – это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут») (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливой стоимости передаваемого актива и цены исполнения опциона.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства в консолидированном отчёте о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истёк.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учёта, а новое обязательство отражается в учёте с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчёте о прибылях и убытках.

Финансовые гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии, состоящие из аккредитивов, гарантий и банковских акцептов. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчётности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

Налогообложение

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

Текущий подоходный налог

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, которая, как полагается, будет возмещена налоговыми органами или уплачена налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчёта данной суммы, – это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчётную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемую прибыль.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)**Налогообложение (продолжение)***Текущий подоходный налог (продолжение)*

Текущий подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Руководство периодически оценивает позиции, принятые в налоговых декларациях в отношении ситуаций, в которых применимое налоговое законодательство является объектом различных толкований и, при необходимости, сформировало резервы.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенный подоходный налог отражается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный подоходный налог возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

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

Отложенный подоходный налог отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние организации и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Основные средства

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

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

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом с использованием следующих ставок по амортизации:

	<i>Норма амортизации</i>
Здания	2-7%
Транспортные средства	15-25%
Оборудование и мебель	4-20%
Прочее	7-10%

Производственный метод используется для расчёта амортизации зерно-приёмного пункта.

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

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представлена землей или зданиями либо частями зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо увеличения стоимости капитала и не используются Группой, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности. Объекты в процессе строительства, благоустройства или реконструкции для использования в будущем в качестве инвестиционной недвижимости, также классифицируются в составе инвестиционной недвижимости.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Инвестиционная недвижимость (продолжение)

Инвестиционная недвижимость первоначально признается по фактической стоимости, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости с отражением рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы определяется на основании различных источников, включая отчеты независимых оценщиков, имеющих соответствующую признанную профессиональную квалификацию и опыт оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками.

Инвестиционная недвижимость в процессе реконструкции для дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости, рынок для которой становится менее активным, продолжает оцениваться по справедливой стоимости. Полученный арендный доход отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов. Доходы и расходы, обусловленные изменениями справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и представляются в составе прочих доходов или прочих операционных расходов.

Последующие расходы капитализируются только в случае вероятности получения Группой соответствующих будущих экономических выгод и возможности надежной оценки затрат. Все прочие затраты на ремонт и обслуживание относятся на расходы по мере понесения. Если собственник занимает инвестиционную недвижимость, она переклассифицируется в категорию основных средств, а ее балансовая стоимость на дату переклассификации становится условной первоначальной стоимостью, которая впоследствии амортизируется.

Гудвил

Гудвил по приобретению дочерней организации включается в гудвил и прочие нематериальные активы. Гудвил по приобретению ассоциированной компании включается в инвестиции в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Гудвил проверяется на предмет обесценения на ежегодной основе или чаще, если события или изменения в обстоятельствах указывают на возможность обесценения балансовой стоимости.

Для целей анализа на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, начиная с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений Группы, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получат выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств приобретенной компании к указанным подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвил:

- представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления;
- не превышает операционный сегмент согласно определению в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» до агрегирования.

Обесценение определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки (или группы подразделений, генерирующих денежные потоки), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость подразделения, генерирующего денежные потоки (группа подразделений, генерирующих денежные потоки) меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный срок полезного использования. Нематериальные активы амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 7 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Имущество, предназначенное для финансовой аренды

Стоимость имущества, предназначенного для финансовой аренды, отражается по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой стоимости реализации. Затраты включают в себя расходы, понесенные при доставке имущества до места назначения и приведение его в надлежащее состояние.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Неснижаемые запасы зерна

Неснижаемый уровень запаса зерна отражается по наименьшей из следующих величин: фактической стоимости или чистой стоимости реализации. Неснижаемый уровень запасов зерна, определённый Постановлением Правительства Республики Казахстан от 28 марта 2001 года № 394, не может использоваться без специального разрешения Правительства Республики Казахстан.

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотный актив (или группу выбытия) как предназначенный для продажи, если его балансовая стоимость подлежит возмещению посредством сделки по продаже, а не в результате продолжающегося использования. Для этого внеоборотные активы (или группа выбытия) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (группы выбытия), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Группы следовать плану реализации внеоборотного актива (или группы выбытия). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив (или группа выбытия) должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учётом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершённой сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов (или группы выбытия) в качестве предназначенных для продажи.

Группа оценивает активы (или группу выбытия), классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В случае наступления событий или изменения обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов (или группы выбытия), Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Биологические активы

Группа признаёт биологический актив исключительно в случаях, когда:

- Группа контролирует актив в результате прошлых событий;
- существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод от данного актива; и
- справедливая стоимость или себестоимость актива может быть оценена с достаточной степенью достоверности.

Биологический актив в момент первоначального признания и по состоянию на конец каждого отчётного периода оценивается по справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов зерна учитывается по методу средневзвешенной стоимости. Стоимость запасов включает в себя все затраты, понесённые в ходе обычной деятельности, связанные с их доставкой на место и приведение их в текущее состояние. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на реализацию. Для списания себестоимости прочих запасов, находящиеся в виде сырья или материалов, которые будут использоваться в процессе производства или предоставления услуг, применяется метод ФИФО.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки («ПГДП») — это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива ПГДП, за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива ПГДП. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или Группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой стоимости.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии также применяется модель оценки дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки строятся на допущении наиболее выгодного использования активов независимыми участниками рынка, т.е. другими компаниями той же отрасли, в существующей экономической среде. Такой подход подразумевает использование только тех допущений, которые использовались бы другими независимыми участниками рынка, и не допускаются допущения или информация, которая неизвестна или по каким-либо причинам не учитывалась бы другими типичными участниками рынка. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних организаций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчёте о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признаётся в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки. На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвилла, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признаётся в консолидированном отчёте о прибылях и убытках.

Резервы

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам работникам

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Группа не имеет существенных льгот для работников по окончании трудовой деятельности.

Уставный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный оплаченный капитал.

Дивиденды

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

Дополнительный оплаченный капитал

В момент получения Группой займов и прочей финансовой помощи от её Акционера по процентным ставкам ниже рыночных, разница между полученным денежным возмещением и справедливой стоимостью полученных займов и прочей финансовой помощи отражается как дополнительный оплаченный капитал.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Резерв по консолидации

Группа получила простые акции своих дочерних организаций в качестве вноса в уставный капитал Группы. Разница между справедливой стоимостью акций и стоимостью переданных акций по состоянию на дату передачи учитывается в качестве резерва по консолидации.

Резерв по пересчёту валюты отчётности

Резерв по пересчёту валюты отчётности используется для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчёте в тенге финансовой отчётности дочерних организаций, отчётность которых включена в данную консолидированную финансовую отчётность.

Резервный капитал

Согласно политике Группы, резервный капитал формируется для покрытия общих рисков Группы, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения акционеров на общем собрании.

Резерв по условному распределению

Когда Группа заключает кредитное соглашение с заемщиками по процентным ставкам ниже рыночных от имени своего Акционера, разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью выданного займа, учитывается в качестве резерва по условному распределению.

Доверительное управление

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не рассматриваются в качестве активов Группы и, соответственно, не включены в данную консолидированную финансовую отчётность.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчёте о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчётности, за исключением тех случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчёте о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчётности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Сегментная отчётность

Сегментная отчётность Группы основана на следующих операционных сегментах: Финансовые услуги, Зерновой и хлопковый кластер и Прочее.

Признание доходов и расходов

Выручка признается в той степени, в которой существует вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом дисконта, возврата, а также налогов или пошлин с продажи. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определёнными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам. Для признания выручки в консолидированной финансовой отчётности должны также выполняться следующие критерии:

Реализация товаров

Выручка от продажи товаров признается, как правило, при доставке товара, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

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

Доход в виде комиссионных и сборов

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые он оказывает клиентам.

В соответствии с Правилами, установленными Правительством Республики Казахстан, Группа имеет право удерживать определённый процент дохода от реализации государственных ресурсов зерна в качестве комиссионного вознаграждения. Комиссионное вознаграждение используется на содержание офисных помещений, предоставления зарплаты работникам и покрытия других расходов, связанных с покупкой товаров и услуг, необходимых для обеспечения деятельности Группы.

Комиссии за организацию займа отсрочиваются (вместе с соответствующими дополнительными затратами) и признаются как корректировка эффективной процентной ставки по займу. Если существует вероятность того, что вследствие наличия обязательства по предоставлению займа будет заключен договор о предоставлении займа, комиссия за обязательство по предоставлению займа включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по займу. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению займа могут привести к предоставлению займа, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению займа отражается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению займа. По истечении срока действия обязательств по предоставлению займа, не завершившегося предоставлением займа, комиссия за обязательство по предоставлению займа признается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание займа учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных займов признается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Оказание услуг

Доходы от предоставления услуг признаются исходя из стадии завершенности работ. Если финансовый результат от договора не может быть надёжно оценен, выручка признается только в пределах суммы понесенных расходов, которые могут быть возмещены.

Доход по дивидендам

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)**Пересчёт иностранных валют**

Консолидированная финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге, которая является функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Группы. Сделки в иностранных валютах первоначально отражаются по курсу функциональной валюты на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчётную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчёте операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчёте о прибылях и убытках как доходы за минусом расходов по операциям в иностранной валюте – курсовые разницы.

Неденежные статьи, оцениваемые по исторической стоимости, пересчитываются с использованием курсов обмена на даты первоначальных операций. Неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

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

	31 декабря		
	2016 год	2015 год	2014 год
Тенге/доллар США	333,29	339,47	182,35
Тенге/евро	352,42	371,31	221,97
Тенге/российский рубль	5,43	4,65	3,17

Активы и обязательства иностранных дочерних организаций пересчитываются в Тенге по курсу, действующему на отчётную дату, а статьи консолидированного отчёта о прибылях и убытках таких подразделений пересчитываются по курсу, действовавшему на момент совершения сделок. Курсовая разница, возникающая при таком пересчёте, признается в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежного подразделения компонент прочего совокупного дохода, который относится к этому зарубежному подразделению, признается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках.

В качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы, установленные на Казахстанской фондовой бирже. По иностранным валютам, по которым не проводились торги на сессии КФБ, курсы обмена валют рассчитываются Национальным Банком Республики Казахстан с использованием кросс-курсов к доллару США в соответствии с котировками, полученными с сайтов соответствующих центральных банков.

Изменение учётной политики в будущем**Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменение учётной политики в будущем (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

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

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

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

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, однако предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 (от 2009, 2010 и 2013 годов) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 года. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. Группа ожидает, что требования МСФО (IFRS) 9 в отношении обеспечения окажут существенное влияние на ее капитал. Группе потребуются более детальный анализ, включающий все обоснованную и приемлемую информацию, в том числе перспективную, для оценки величины такого влияния.

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

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Признание выручки по договорам аренды, попадающим в сферу применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», и договорам страхования, попадающим в сферу применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», а также выручки, возникающей в связи с наличием финансовых инструментов и прочих договорных прав и обязательств, попадающих в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»), не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка признается в сумме возмещения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Группа не планирует применять МСФО (IFRS) 15 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменение учётной политики в будущем (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(В тысячах тенге)

4. Существенные бухгалтерские суждения и оценки

Неопределённость оценок

Для применения учётной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в консолидированной финансовой отчётности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Группа определяет справедливую стоимость производных финансовых инструментов, используя метод оценки, обычно применяемый субъектами рынка. Для встроенных производных инструментов делаются допущения на основе рыночных данных с корректировкой на особые характеристики инструмента. Группа использует модель Black-Scholes для оценки своих финансовых инструментов и допущения, используемые в оценочной модели (такие как безрисковые ставки и коэффициенты волатильности), определяются на основе финансовых инструментов с аналогичными характеристиками, котируемых на Bloomberg.

Резерв по обесценению займов и дебиторской задолженности

Для оценки обесценения Группа проводит регулярные проверки займов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует своё суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заёмщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объём фактических данных об аналогичных заёмщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков, на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств должниками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Оценки основаны на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам займов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует своё субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе займов и дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Оценка залогового обеспечения

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

Налогообложение

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства в отношении такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Группы может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

Руководство считает, что на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов его толкование применимого законодательства является соответствующим, и существует вероятность того, что позиция Группы по вопросам налогового, валютного, и таможенного законодательства будет подтверждена.

(В тысячах тенге)

4. Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)**Неопределённость оценок (продолжение)***Налогообложение (продолжение)*

Активы по отсроченному подоходному налогу признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы активов по отсроченному налогу, которую можно признать в финансовой отчётности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства. Группа имеет налоговый убыток к переносу в сумме 22.995.136 тысяч тенге в 2016 году (в 2015 году: 26.898.049 тысяч тенге; в 2014 году: 133.611 тысяч тенге). Данные убытки относятся преимущественно к расходам по курсовой разнице в 2015 году из-за девальвации тенге и существенных обязательств Группы по выпущенным Еврооблигациям в долларах США и евро. Срок использования данных убытков истекает в целях налогообложения через 10 (десять) лет после даты их возникновения (в 2015 и 2014 годах: 10 (десять) лет). Более подробная информация по подоходному налогу представлена в *Примечании 30*.

5. Пересчёт консолидированной финансовой отчётности за предыдущие отчётные периоды

На основании решения Совета директоров от 19 февраля 2016 года Группа изменила учётную политику в отношении расчёта себестоимости запасов зерна с метода специфической идентификации на метод средневзвешенной стоимости. Для списания себестоимости запасов зерна на себестоимость реализованной продукции Группа решила применять метод средневзвешенной стоимости.

Таким образом, Группа пересчитала информацию в отношении товарно-материальных запасов, представленную в годовой консолидированной финансовой отчётности за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов. В результате пересчёта балансовая стоимость запасов по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов уменьшилась на 923.017 тысяч тенге и 481.149 тысяч тенге, соответственно.

Консолидированный отчёт о финансовом положении на 31 декабря 2015 года:

	<i>До пересчёта</i>	<i>Пересчёт</i>	<i>После пересчёта</i>
Активы			
Товарно-материальные запасы	31.092.319	(923.017)	30.169.302
Итого активы	1.107.276.048	(923.017)	1.106.353.031
Капитал и обязательства			
Капитал			
Накопленный убыток	(96.298.236)	(923.017)	(97.221.253)
Итого капитал	289.444.881	(923.017)	288.521.864
Итого капитал и обязательства	1.107.276.048	(923.017)	1.106.353.031

Консолидированный отчёт о финансовом положении на 31 декабря 2014 года:

	<i>До пересчёта</i>	<i>Пересчёт</i>	<i>После пересчёта</i>
Активы			
Товарно-материальные запасы	41.712.234	(481.149)	41.231.085
Итого активы	946.108.013	(481.149)	945.626.864
Капитал и обязательства			
Капитал			
Нераспределённая прибыль	4.604.181	(481.149)	4.123.032
Итого капитал	344.163.901	(481.149)	343.682.752
Итого капитал и обязательства	946.108.013	(481.149)	945.626.864

Консолидированный отчёт о прибылях и убытках за 2015 год:

	<i>До пересчёта</i>	<i>Пересчёт</i>	<i>После пересчёта</i>
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(34.864.978)	(441.868)	(35.306.846)
Валовая прибыль	13.495.116	(441.868)	13.053.248
Убыток до налогообложения	(122.312.751)	(441.868)	(122.754.619)
Чистый убыток за год	(98.882.455)	(441.868)	(99.324.323)

(В тысячах тенге)

5. Пересчет консолидированной финансовой отчетности за предыдущие отчетные периоды (продолжение)

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за 2015 год:

	<i>До пересчета</i>	<i>Пересчет</i>	<i>После пересчета</i>
Чистый убыток за год	(98.882.455)	(441.868)	(99.324.323)
Итого совокупный убыток за год, за вычетом налогов	(98.186.037)	(441.868)	(98.627.905)

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2014 год:

	<i>До пересчета</i>	<i>Пересчет</i>	<i>После пересчета</i>
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(36.679.936)	(481.149)	(37.161.085)
Валовая прибыль	23.432.433	(481.149)	22.951.284
Прибыль до налогообложения	10.892.636	(481.149)	10.411.487
Чистая прибыль за год	6.113.941	(481.149)	5.632.792

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за 2014 год:

	<i>До пересчета</i>	<i>Пересчет</i>	<i>После пересчета</i>
Чистая прибыль за год	6.113.941	(481.149)	5.632.792
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов	6.318.217	(481.149)	5.837.068

6. Сегментная информация

В целях управления Группа разделена на следующие три операционных сегмента, исходя из производимой продукции и предоставляемых услуг:

Финансовые услуги	Предоставление займов и финансовой аренды корпоративным и частным клиентам
Зерновой и хлопковый кластер	В основном, покупка и продажа зерна
Прочее	Услуги по маркетингу, животноводство, садоводство и прочее

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого подразделения отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Результаты деятельности сегментов определяются иначе, чем прибыль или убыток в консолидированной финансовой отчетности, как видно из таблицы ниже. Подоходный налог не управляется на уровне Группы и распределяется на операционные сегменты.

Трансфертные цены в операциях между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами.

В 2016 или 2015 годах у Группы не было выручки от операций с одним внешним клиентом или контрагентом, которая составила бы 10 (десяти) или более процентов от ее общей выручки.

(В тысячах тенге)

6. Сегментная информация (продолжение)

В следующих таблицах представлена информация о доходах и расходах, а также об активах и обязательствах Группы по операционным сегментам.

<i>2016 год</i>	<i>Финансо- вый сектор</i>	<i>Зерновой и хлопковый кластер</i>	<i>Прочее</i>	<i>Корректи- ровки и исключения</i>	<i>Итого</i>
Выручка от реализации товаров и услуг	–	24.845.066	7.053.190	–	31.898.256
Процентные доходы	87.557.134	3.901.420	1.033.736	–	92.492.290
Прочий доход	4.389.177	3.237.444	426.067	–	8.052.688
Итого выручка	91.946.311	31.983.930	8.512.993	–	132.443.234
Себестоимость реализации	–	(14.867.489)	(5.836.026)	–	(20.703.515)
Процентные расходы	(40.421.612)	(2.932.818)	(45.866)	–	(43.400.296)
Начисление обесценения на активы, приносящие процентный доход	(25.918.054)	–	(51.086)	–	(25.969.140)
Чистые убытки по производным финансовым активам	(947.531)	–	–	–	(947.531)
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте	12.975.279	(869.032)	423.631	–	12.529.878
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных компаний	(151.458)	188.151	(58.821)	–	(22.128)
Расходы на персонал	(3.378.249)	(894.451)	(451.430)	–	(4.724.130)
Прочие операционные расходы	(4.090.067)	(1.763.502)	(267.886)	–	(6.121.455)
Расходы по реализации	(3.322.085)	(4.566.725)	(6.940)	–	(7.895.750)
Прочее обесценение	(475.782)	(7.887.763)	(492.897)	–	(8.856.442)
Чистые убытки за вычетом доходов от изменения будущих денежных потоков по займам клиентов	(669.237)	–	–	–	(669.237)
Результаты сегмента	25.547.515	(1.609.699)	1.725.672	–	25.663.488
Расходы по подоходному налогу	(6.291.904)	(613.626)	(206.115)	–	(7.111.645)
Прибыль за год	19.255.611	(2.223.325)	1.519.557	–	18.551.843
Активы сегмента	1.152.148.386	94.005.729	24.094.660	(1.632.289)	1.268.616.486
Обязательства сегмента	(800.746.095)	(84.393.427)	(1.934.760)	(1.632.476)	(888.706.758)
Прочая информация по сегментам					
Капитальные затраты	124.197	485.444	13.672	–	623.313

(В тысячах тенге)

6. Сегментная информация (продолжение)

2015 год	Финансо- вый сектор	Зерновой и хлопковый кластер	Прочее	Корректи- ровки и исключения	Итого
Выручка от реализации товаров и услуг	–	41.733.432	6.626.662	–	48.360.094
Процентные доходы	82.793.270	3.616.182	63.770	–	86.473.222
Прочий доход	2.534.894	3.939.505	516.848	–	6.991.247
Итого выручка	85.328.164	49.289.119	7.207.280	–	141.824.563
Себестоимость реализации	–	(29.539.086)	(5.767.760)	–	(35.306.846)
Процентные расходы	(28.924.461)	(6.002.742)	–	–	(34.927.203)
Начисление обесценения на активы, приносящие процентный доход	(11.533.909)	–	–	–	(11.533.909)
Чистые доходы по производным финансовым активам	1.304.981	–	–	–	1.304.981
Чистые (расходы)/доходы по операциям в иностранной валюте	(158.595.437)	(4.120.849)	1.237	–	(162.715.049)
Доля в убытке ассоциированных компаний	–	(178.371)	1.293	–	(177.078)
Расходы на персонал	(4.409.285)	(973.397)	(423.969)	–	(5.806.651)
Прочие операционные расходы	(3.854.792)	(1.336.055)	(245.283)	–	(5.436.130)
Расходы по реализации	(2.077.653)	(4.177.835)	(7.009)	–	(6.262.497)
Чистые убытки за вычетом доходов от изменения будущих денежных потоков по займам клиентов	(647.866)	–	–	–	(647.866)
Прочее обесценение	(887.866)	(1.448.786)	(734.282)	–	(3.070.934)
Результаты сегмента	(124.298.124)	1.511.998	31.507	–	(122.754.619)
Экономия/(расходы) по подоходному налогу	24.749.119	(1.253.537)	(65.286)	–	23.430.296
(Убыток)/прибыль за год	(99.549.005)	258.461	(33.779)	–	(99.324.323)
Активы сегмента	965.593.196	117.780.966	24.611.250	(1.632.381)	1.106.353.031
Обязательства сегмента	(720.756.497)	(92.938.216)	(2.504.073)	(1.632.381)	(817.831.167)
Прочая информация по сегментам					
Капитальные затраты	360.656	1.467.234	28.930	–	1.856.820

(В тысячах тенге)

6. Сегментная информация (продолжение)

2014 год	Финансовый сектор	Зерновой и хлопковый кластер	Прочее	Корректи- ровки и исключения	Итого
Выручка от реализации товаров и услуг	—	53.292.854	6.819.515	—	60.112.369
Процентные доходы	45.255.855	4.577.231	185.697	—	50.018.783
Прочий доход	1.782.420	2.433.957	686.189	—	4.902.566
Итого выручки	47.038.275	60.304.042	7.691.401	—	115.033.718
Себестоимость реализации	—	(29.747.977)	(7.413.108)	—	(37.161.085)
Процентные расходы	(20.745.462)	(6.226.593)	(35.589)	—	(27.007.644)
Начисление обесценения на активы, приносящие процентный доход	(7.356.236)	—	—	—	(7.356.236)
Чистые доходы по производным финансовым активам	1.020.498	—	—	—	1.020.498
Чистые (расходы)/доходы по операциям в иностранной валюте	(4.407.813)	(232.509)	2.610	—	(4.637.712)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний	—	110.101	(20.315)	—	89.786
Расходы на персонал	(4.699.163)	(1.184.906)	(541.501)	—	(6.425.570)
Прочие операционные расходы	(3.376.847)	(1.241.569)	(377.357)	—	(4.995.773)
Расходы по реализации	(1.967.520)	(8.111.791)	(1.521)	—	(10.080.832)
Чистые убытки за вычетом доходов от изменения будущих денежных потоков по займам клиентов	(567.194)	—	—	—	(567.194)
Прочее обесценение	(391.708)	(7.125.056)	16.295	—	(7.500.469)
Результаты сегмента	4.546.830	6.543.742	(679.085)	—	10.411.487
Расходы по подоходному налогу	(2.633.099)	(2.016.624)	(128.972)	—	(4.778.695)
Прибыль/(убыток) за год	1.913.731	4.527.118	(808.057)	—	5.632.792
Активы сегмента	763.224.572	124.047.980	59.986.693	(1.632.381)	945.626.864
Обязательства сегмента	(462.927.297)	(130.534.624)	(6.849.810)	(1.632.381)	(601.944.112)
Прочая информация по сегментам					
Капитальные затраты	459.860	595.293	48.749	—	1.103.902

(В тысячах тенге)

7. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Текущие счета в кредитных учреждениях	277.762.412	85.369.370	90.007.703
Наличность в кассе	776	2.681	2.237
Денежные средства и их эквиваленты	277.763.188	85.372.051	90.009.940

По состоянию на 31 декабря 2016 года концентрация остатков денежных средств, размещённых Компаниями Группы в одном банке, составила 68.142.127 тысяч тенге или 25% от общего сальдо (на 31 декабря 2015 года: 9.717.810 тысяч тенге или 11%, на 31 декабря 2014 года: 24.823.857 тысяч тенге или 28%).

8. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Займы, предоставленные банкам второго уровня	368.716.093	366.177.323	236.490.144
Срочные депозиты, размещённые на срок свыше 90 дней	9.816.329	45.709.717	89.901.770
Денежные средства в банках для покрытия аккредитивов	747.597	3.825.712	4.043.957
	379.280.019	415.712.752	330.435.871
Минус: резерв по обесценению	(11.639.188)	(168.605)	(104.282)
Средства в кредитных организациях	367.640.831	415.544.147	330.331.589

По состоянию на 31 декабря 2016 года средства, размещённые Компаниями Группы в одной кредитной организации, составил 198.043.833 тысячи тенге или 52% от общей суммы средств в кредитных организациях (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 209.935.504 тысячи тенге или 51%; по состоянию на 31 декабря 2014 года: 136.827.797 тысяч тенге или 41%).

Средства на текущих счетах, ограниченные в использовании, включают срочные депозиты в размере 662.881 тысяча тенге в АО «Народный Банк Казахстана» и 84.716 тысяч тенге в АО «Банк ЦентрКредит», представляющие собой депозиты по аккредитивам, выпущенным АО «Народный Банк Казахстана» и АО «Банк ЦентрКредит» в пользу поставщиков АО «КазАгроФинанс» и АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства», соответственно (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 1.819.840 тысяч тенге в АО «Народный Банк Казахстана», 1.275.935 тысяч тенге в АО «Банк ЦентрКредит» и 729.937 тысяч тенге в АО «Казкоммерцбанк», по состоянию на 31 декабря 2014 года: 1.821.482 тысячи тенге в АО «Народный Банк Казахстана» и 2.222.475 тысяч тенге в АО «Казкоммерцбанк»).

В 2016 году Группа признала резерв по обесценению по средствам в АО «КазИнвестБанк» и АО «DeltaBank» на общую сумму 11.639.188 тысяч тенге. В декабре 2016 года лицензия на осуществление банковских операций АО «Казинвестбанк» была аннулирована Национальным банком Республики Казахстан и назначило временную администрацию данного банка.

Резерв под обесценение средств в кредитных организациях

Ниже представлена сверка резерва под обесценение средств в кредитных организациях:

	2016 год	2015 год	2014 год
На 1 января	168.605	104.282	104.282
Отчисления за год (Примечание 37)	11.639.188	—	—
Списание	(168.605)	—	—
Прочие	—	64.323	—
На 31 декабря	11.639.188	168.605	104.282

(В тысячах тенге)

9. Производные финансовые инструменты

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

	31 декабря 2016 года			31 декабря 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Справедливая стоимость			Справедливая стоимость			Справедливая стоимость		
	Условная основная сумма	Актив	Обяза- тельство	Условная основная сумма	Актив	Обяза- тельство	Условная основная сумма	Актив	Обяза- тельство
Опционы в долларах США	1.199.056	743.027	–	1.519.413	1.255.929	–	1.707.695	337.793	–
Опционы в евро	242.770	86.039	–	659.093	478.638	–	747.435	131.041	–
	1.441.826	829.066	–	2.178.506	1.734.567	–	2.455.130	468.834	–

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

На 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов у Группы имелись определённые займы клиентам и дебиторская задолженность по финансовой аренде, привязанные к иностранной валюте, которые являются долговыми инструментами с пороговым значением, т.е. когда выплаты по основному долгу и процентам связаны с иностранными валютами таким образом, что у Группы есть право востребовать более высокую оплату, если курс иностранной валюты, указанный в договоре, будет повышаться по отношению к определённому порогу (порог, как правило, устанавливается на уровне спот курса валюты на дату выдачи займа). В то же время, если курс иностранной валюты опустится ниже порога, выплаты по основному долгу и процентам останутся на первоначальном уровне. Группа считает, что вышеуказанное значение, которое включает встроенный валютный опцион, является встроенным производным инструментом, который должен быть выделен из основного договора и учтен в консолидированной финансовой отчётности как отдельный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Чистый (убыток)/прибыль от операций с производными финансовыми инструментами раскрыт в *Примечании 38*.

10. Займы клиентам

Займы клиентам включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Займы клиентам	308.847.396	283.487.669	237.556.500
Займы работникам	16.394	4.197	4.162
Общая сумма займов клиентам	308.863.790	283.491.866	237.560.662
Минус: резерв под обесценение	(44.539.663)	(34.594.031)	(29.690.208)
Займы клиентам	264.324.127	248.897.835	207.870.454

Резерв под обесценение займов клиентам

Далее представлена сверка резерва под обесценение займов клиентам:

	2016 год	2015 год	2014 год
На 1 января	34.594.031	29.690.208	25.418.968
Отчисления за год (<i>Примечание 37</i>)	11.230.826	5.016.979	4.190.421
Списание	(1.349.517)	(114.397)	–
Восстановление	64.323	1.241	80.819
На 31 декабря	44.539.663	34.594.031	29.690.208
Обесценение на индивидуальной основе	38.788.622	28.270.192	18.798.617
Обесценение на совокупной основе	5.751.041	6.323.839	10.891.591
	44.539.663	34.594.031	29.690.208
Итого сумма займов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	56.791.407	47.849.988	31.576.372

(В тысячах тенге)

10. Займы клиентам (продолжение)**Займы, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные**

Процентные доходы, начисленные в отношении займов клиентам, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составили 3.170.853 тысячи тенге (в 2015 году: 2.950.358 тысяч тенге, в 2014 году: 3.412.649 тысяч тенге).

Группа списывает задолженность по займам выданным с одобрения Совета Директоров и, в некоторых случаях, на основании соответствующих решений судов Республики Казахстан.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- при выдаче займов клиентам – залог недвижимости, сельскохозяйственного оборудования, товарно-материальных запасов и торговой дебиторской задолженности, гарантий;
- при выдаче займов работникам – залог жилья.

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 обесценение.

Концентрация займов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы было 10 (десять) крупных заемщиков, на долю которых приходилось 10% от общего кредитного портфеля (на 31 декабря 2015 года: 11%, на 31 декабря 2014 года: 11%). Общая сумма этих займов составила 30.739.213 тысяч тенге (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 30.363.260 тысяч тенге; по состоянию на 31 декабря 2014 года: 25.589.928 тысяч тенге). Займы были выданы клиентам, осуществляющим деятельность в сельскохозяйственной отрасли.

Изъятые залоговое обеспечение

В течение 2016 года Группа получила два земельных участка, с чистой балансовой стоимостью в сумме 22.952 тысячи тенге (в 2015 и 2014 годах: ноль) путём получения контроля над обеспечением займов, выданных клиентам. Политика Группы предполагает реализацию указанных активов в максимально короткие сроки.

11. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

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

	<i>Не более 1 года</i>	<i>Свыше 1 года, но не более 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Общая сумма инвестиций в финансовую аренду	64.077.312	161.792.858	91.350.983	317.221.153
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(2.036.306)	(40.031.259)	(45.668.797)	(87.736.362)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	62.041.006	121.761.599	45.682.186	229.484.791
Минус: резерв под обесценение	(4.788.125)	(12.363.115)	(5.017.165)	(22.168.405)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	57.252.881	109.398.484	40.665.021	207.316.386

(В тысячах тенге)

11. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2015 года представлен ниже:

	<i>Не более 1 года</i>	<i>Свыше 1 года, но не более 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Общая сумма инвестиций в финансовую аренду	53.994.414	142.665.522	73.162.540	269.822.476
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(1.585.353)	(31.212.855)	(30.225.066)	(63.023.274)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	52.409.061	111.452.667	42.937.474	206.799.202
Минус: резерв под обесценение	(3.981.500)	(10.658.016)	(4.129.217)	(18.768.733)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	48.427.561	100.794.651	38.808.257	188.030.469

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

	<i>Не более 1 года</i>	<i>Свыше 1 года, но не более 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Общая сумма инвестиций в финансовую аренду	46.001.954	118.032.851	66.099.593	230.134.398
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(1.483.205)	(25.064.002)	(26.000.836)	(52.548.043)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	44.518.749	92.968.849	40.098.757	177.586.355
Минус: резерв под обесценение	(3.227.265)	(6.427.588)	(2.753.885)	(12.408.738)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	41.291.484	86.541.261	37.344.872	165.177.617

Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде

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

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
На 1 января	18.768.733	12.408.738	9.242.923
Отчисления за год (Примечание 37)	3.099.126	6.516.930	3.165.815
Восстановление/(списание)	300.546	(156.935)	—
На 31 декабря	22.168.405	18.768.733	12.408.738
Обесценение на индивидуальной основе	14.616.910	12.763.488	6.849.368
Обесценение на совокупной основе	7.551.495	6.005.245	5.559.370
	22.168.405	18.768.733	12.408.738
Валовая сумма дебиторской задолженности по финансовой аренде, оцененной на индивидуальной основе как обесцененная, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	40.013.979	37.627.075	27.153.736

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

Процентные доходы, начисленные в отношении дебиторской задолженности по финансовой аренде, определенной на индивидуальной основе как обесцененная, за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составили 5.498.708 тысяч тенге (за 2015 год: 4.837.443 тысячи тенге, в 2014 году: 4.283.450 тысяч тенге).

(В тысячах тенге)

11. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

Концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде

По состоянию на 31 декабря 2016 года концентрация сумм к получению по финансовой аренде, выданных Группой 10 (десяти) крупнейшим третьим сторонам, составила 33.916.954 тысячи тенге или 15% от совокупного брутто портфеля по финансовой аренде (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 31.627.075 тысяч тенге или 15%; по состоянию на 31 декабря 2014 года: 27.153.736 тысяч тенге или 15%).

12. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Акции АО «Казхателеком»	258.723	197.892	245.742
Акции АО «Дельта Банк»	14.031	14.031	14.031
Акции АО «БТА Банк»	—	2	2
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	272.754	211.925	259.775

В 2016 году Группа получила дивиденды по простым акциям АО «Казхателеком» в сумме 2.654 тысяч тенге (в 2015 году: 6.525 тысяч тенге; в 2014 году: 26.542 тысячи тенге).

13. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

По состоянию на 31 декабря 2016 года, инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают в себя дисконтные ноты НБРК с процентной ставкой 11.67-11.19% и со сроком погашения в январе и марте 2017 года.

14. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Движение по инвестициям в ассоциированные компании и совместные предприятия представлено следующим образом:

	2016 год	2015 год	2014 год
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия на 1 января	3.660.559	3.161.482	2.935.039
Взносы в капитал	188.620	53.950	9.300
Дивиденды объявленные	(138.961)	(117.206)	(126.542)
Доля в чистом (убытке)/прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	(22.128)	(177.078)	89.786
Доля в резерве по переоценке иностранной валюты	(274.289)	786.100	277.857
Выбытия	(266.730)	(46.689)	(23.958)
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия на 31 декабря	3.147.071	3.660.559	3.161.482

15. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность включает:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговая дебиторская задолженность	45.012.691	60.578.841	47.222.087
Прочая дебиторская задолженность	20.965.473	6.228.222	3.324.706
	65.978.164	66.807.063	50.546.793
Минус: резерв под обесценение (Примечание 43)	(18.946.529)	(11.155.432)	(11.479.499)
Дебиторская задолженность	47.031.635	55.651.631	39.067.294

(В тысячах тенге)

15. Дебиторская задолженность (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года, прочая долгосрочная дебиторская задолженность включает средства от продажи АО «Казакстан мактасы», дочерней организации Группы, на сумму 2.213.212 тысяч тенге (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 1.900.103 тысячи тенге; по состоянию на 31 декабря 2014 года: ноль) и средства, размещенные в АО «КазИнвестБанк» на сумму 5.699.839 тысяч тенге (по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов: ноль).

Средства, размещенные в АО «Казинвестбанк»

В декабре 2016 года, согласно Постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан (далее – «НБРК»), АО «Казинвестбанк» был лишен лицензии на осуществление банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг. Национальный банк также назначил временную администрацию. В результате, Группа реклассифицировала денежные средства в АО «Казинвестбанк» на сумму 5.699.839 тысяч тенге в прочую дебиторскую задолженность и оценила их возмещаемость. Возмещаемость средств в АО «Казинвестбанк» зависит от действий временного администратора и НБРК, а также возможных механизмов разрешения ситуации, в том числе посредством уступки Группой прав требований на возмездной основе. В результате оценки Группа начислила 100% резерв на обесценение на средства в данном банке в консолидированной финансовой отчетности, что отражает наилучшую оценку руководства возмещаемости этих активов.

Концентрация дебиторской задолженности

На 31 декабря 2016 года концентрация средств, выданных Группой 10 (десяти) крупнейшим дебиторам, составляла 42.318.089 тысяч тенге или 90% совокупной дебиторской задолженности (на 31 декабря 2015 года: 17.499.680 тысяч тенге или 32%; на 31 декабря 2014 года: 16.155.858 тысяч тенге или 45%).

16. Авансы выданные

Авансы выданные включают:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Авансы за зерно	4.412.891	5.869.421	5.094.492
Авансы за лизинговое оборудование	3.327.564	7.582.830	5.650.724
Авансы за материалы	2.335.970	2.293.103	2.380.664
Авансы за оборудование и монтажные работы	97.354	—	—
Авансы за услуги	—	210.295	11.252
Прочее	204.790	42.711	326.424
	10.378.569	15.998.360	13.463.556
Минус: резерв под обесценение (Примечание 43)	(4.389.843)	(3.322.578)	(2.315.814)
Авансы выданные	5.988.726	12.675.782	11.147.742

Концентрация авансов выданных

На 31 декабря 2016 года концентрация авансов, выданных Группой десяти крупнейшим поставщикам, составляла 6.344.831 тысячу тенге или 61% совокупной суммы авансов выданных (на 31 декабря 2015 года: 8.244.775 тысяч тенге или 52%, на 31 декабря 2014 года: 7.638.727 тысяч тенге или 57%).

17. Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы включают:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года (пересчитано)	31 декабря 2014 года (пересчитано)
Зерно	13.304.886	28.601.351	37.283.883
Готовая продукция	60.916	892.127	1.862.096
Незавершенное производство	3.258	3.704	2.880
Запасы томатной пасты	—	—	169.661
Хлопок	—	—	597.248
Прочие товарно-материальные запасы	655.000	672.120	1.315.317
Товарно-материальные запасы	14.024.060	30.169.302	41.231.085

(В тысячах тенге)

18. Неснижаемые запасы зерна

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 28 марта 2011 года (далее – «Постановление») и договором доверительного управления дочерняя организация Группы является единственным агентом по управлению неснижаемыми государственными запасами зерна. Руководство считает, что данная дочерняя организация в силу указанных документов контролирует эти запасы и получает все выгоды от управления зерном государственных ресурсов и, соответственно, признает неснижаемые государственные запасы зерна в качестве актива в консолидированном отчёте о финансовом положении. В соответствии с Постановлением дочерняя организация несёт ответственность за формирование, хранение, освежение, перемещение и использование государственных ресурсов зерна. Дочерняя организация самостоятельно, в рамках Постановления и договора доверительного управления и Устава, занимается управлением государственными запасами зерна. Срок действия договора доверительного управления истёк 31 декабря 2015 года.

В соответствии с Поручением Президента Республики Казахстан от 13 мая 2016 года № 1050-2 к письму Премьер-Министра Республики Казахстан от 3 мая 2016 года № 11-8/907//1050 было одобрено формирование данной дочерней организацией минимальных запасов пшеницы в объеме 500,0 тысяч тонн.

Исполнение указанного поручения предполагается за счет передачи в оплату акций «КазАгро», с последующим увеличением уставного капитала дочерней организации за счет запасов зерна, ранее находившегося в государственных ресурсах. В связи с этим, согласно Постановления Правительства Республики Казахстан от 9 декабря 2016 года № 789, государственные ресурсы зерна будут возвращены государству, а впоследствии переданы в оплату акций «КазАгро».

По состоянию на 31 декабря 2016 года стоимость неснижаемого запаса зерна составила 16.783.105 тысяч тенге (на 31 декабря 2015 года: 16.783.105 тысяч тенге; на 31 декабря 2014 года: 14.200.727 тысяч тенге).

19. Активы, предназначенные для финансовой аренды

Активы, предназначенные для финансовой аренды, включают:

	<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Имущество и оборудование, предназначенное для финансовой аренды	6.419.891	8.457.973	12.608.452
Изъятые залоговое обеспечение	721.408	508.235	508.235
Прочие активы, предназначенные для финансовой аренды	15.228	15.394	22.427
	7.156.527	8.981.602	13.139.114
Минус: резерв под обесценение (Примечание 43)	(637.316)	(881.276)	(648.244)
Активы, предназначенные для финансовой аренды	6.519.211	8.100.326	12.490.870

Изъятые залоговое обеспечение

В ходе обычной деятельности Группа осуществляет изъятие залога у заёмщиков по сомнительной задолженности. Как правило, такое обеспечение включает недвижимость и сельскохозяйственное оборудование.

20. Активы, предназначенные для продажи

Активы, предназначенные для продажи, включают:

	<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Земля	306.378	645.442	1.310.788
Оборудование	280.294	444.096	261.122
Здания	36.915	850.044	163.377
Инвестиции в ассоциированные компании	—	304.809	10.500
Активы ТОО «Агрофирма Жана-Жер»	—	—	1.005.872
Прочие активы, предназначенные для продажи	656.277	889.414	18.618
	1.279.864	3.133.805	2.770.277
Минус: резерв под обесценение (Примечание 43)	—	(111.676)	—
Активы, предназначенные для продажи	1.279.864	3.022.129	2.770.277

(В тысячах тенге)

21. НДС и прочие налоги к возмещению

	<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
НДС к возмещению	3.422.493	3.801.488	4.725.149
Прочие налоги к возмещению	42.274	12.312	25.418
НДС и прочие налоги к возмещению	3.464.767	3.813.800	4.750.567

22. Основные средства

Движение в основных средствах представлено следующим образом:

	<i>Земля</i>	<i>Здания</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Незавер- шенное строи- тельство</i>	<i>Обору- дование и мебель</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Себестоимость							
31 декабря 2013 года	240.818	8.922.888	1.761.307	2.431.291	6.175.367	999.236	20.530.907
Поступления	1.862	1.847	107.673	539.661	399.011	53.848	1.103.902
Выбытия	—	—	(106.184)	(173.293)	(259.833)	(26.340)	(565.650)
Внутренние перемещения	—	300.038	2.488	(28.306)	(267.636)	(6.584)	—
Перевод в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	(146.682)	(237.761)	(251.079)	222	(59.516)	(218.426)	(913.242)
31 декабря 2014 года	95.998	8.987.012	1.514.205	2.769.575	5.987.393	801.734	20.155.917
Поступления	112.489	1.213.371	85.515	34.976	348.683	61.786	1.856.820
Выбытия	(21.551)	(23.965)	(81.654)	(142.769)	(253.713)	(61.466)	(585.118)
Внутренние перемещения	—	204.168	1.659	(276.516)	50.978	19.711	—
Перевод в активы классифицированные как предназначенные для продажи	—	(85.659)	—	—	(179.630)	(3.899)	(269.188)
Выбытия по выбывшим предприятиям	(41.024)	(1.638.352)	(293.660)	—	(992.270)	(83.183)	(3.048.489)
31 декабря 2015 года	145.912	8.656.575	1.226.065	2.385.266	4.961.441	734.683	18.109.942
Поступления	209	214.254	7.498	130.734	214.638	55.980	623.313
Выбытия	(36.305)	(1.322.352)	(149.166)	(796.936)	(1.191.612)	(85.002)	(3.581.373)
Внутренние перемещения	(72.474)	90.223	8.488	(119.603)	94.146	(780)	—
Перевод из активов классифицированные как предназначенные для продажи	—	97.292	—	—	261.724	8.848	367.864
31 декабря 2016 года	37.342	7.735.992	1.092.885	1.599.461	4.340.337	713.729	15.519.746
Накопленный износ и обесценение							
31 декабря 2013 года	—	(1.336.837)	(748.446)	(1.319.499)	(2.291.680)	(408.683)	(6.105.145)
Начисленный износ	—	(234.308)	(134.466)	—	(487.234)	(85.601)	(941.609)
Обесценение	—	—	(270)	—	(11.470)	—	(11.740)
Выбытия	—	1.395	73.197	26.497	177.165	25.794	304.048
Перевод в активы классифицированные как предназначенные для продажи	—	12.051	102.097	—	314.674	987	429.809
Внутренние перемещения	—	(20.130)	—	(9.161)	19.859	9.432	—
31 декабря 2014 года	—	(1.577.829)	(707.888)	(1.302.163)	(2.278.686)	(458.071)	(6.324.637)
Начисленный износ	—	(185.139)	(75.301)	—	(329.809)	(68.706)	(658.955)
Обесценение	—	(4.284)	(967)	(1.031.182)	(20.195)	(4.885)	(1.061.513)
Выбытия	—	6.913	41.360	—	247.194	36.586	332.053
Выбытия по выбывшим предприятиям	—	226.781	164.835	—	315.245	70.722	777.583
Внутренние перемещения	—	—	18.174	—	796	(18.970)	—
31 декабря 2015 года	—	(1.533.558)	(559.787)	(2.333.345)	(2.065.455)	(443.324)	(6.935.469)
Начисленный износ	—	(206.052)	(67.743)	—	(357.738)	(64.293)	(695.826)
Обесценение	—	(14.321)	—	—	(9.310)	—	(23.631)
Выбытия	—	158.319	117.455	951.847	417.416	80.534	1.725.571
Перевод из активов классифицированные как предназначенные для продажи	—	(11.633)	—	—	(79.922)	(7.121)	(98.676)
31 декабря 2016 года	—	(1.607.245)	(510.075)	(1.381.498)	(2.095.009)	(434.204)	(6.028.031)
Остаточная стоимость							
31 декабря 2014 года	95.998	7.409.183	806.317	1.467.412	3.708.707	343.663	13.831.280
31 декабря 2015 года	145.912	7.123.017	666.278	51.921	2.895.986	291.359	11.174.473
31 декабря 2016 года	37.342	6.128.747	582.810	217.963	2.245.328	279.525	9.491.715

(В тысячах тенге)

23. Нематериальные активы

Движения в нематериальных активах представлено следующим образом:

	<i>Программное обеспечение</i>
Первоначальная стоимость	
31 декабря 2013 года	1.205.869
Поступления	255.862
Выбытия	(82.862)
31 декабря 2014 года	1.378.869
Поступления	214.029
Выбытия	(24.236)
31 декабря 2015 года	1.568.662
Поступления	172.666
Выбытия	(12.227)
31 декабря 2016 года	1.729.101
Накопленная амортизация	
31 декабря 2013 года	(536.119)
Начисленная амортизация	(128.906)
Выбытия	54.033
31 декабря 2014 года	(610.992)
Начисленная амортизация	(168.645)
Выбытия	17.697
31 декабря 2015 года	(761.940)
Начисленная амортизация	(174.391)
Выбытия	9.717
Обесценение	(31.539)
31 декабря 2016 года	(958.153)
Остаточная стоимость	
31 декабря 2014 года	767.877
31 декабря 2015 года	806.722
31 декабря 2016 года	770.948

24. Средства Правительства Республики Казахстан

Группа получила займы от Правительства Республики Казахстан для развития сельскохозяйственного сектора в Республике Казахстан. Руководство Группы считает что процентные ставки по данным полученным займам ниже рыночных ставок. Разница между номинальной стоимостью полученных займов и их справедливой стоимостью на дату первоначального признания, признается Группой в составе дополнительно оплаченного капитала (Примечание 31).

Средства Правительства Республики Казахстан включают:

	<i>Срок погашения</i>	<i>Годовая номинальная процентная ставка, %</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Местные правительственные исполнительные органы	2019-2021 годы	0,01-1,00%	60.187.734	33.642.985	23.375.321
Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан	2016 год	0,00%	7.078.500	7.078.500	6.606.598
Управление предпринимательской деятельностью и промышленностью в Южно Казахстанской области	2021 год	0,01%	1.896.729	—	—
Управление предпринимательской деятельностью и промышленностью в Алаштинской области	2021 год	0,01%	295.623	—	—
Управление предпринимательской деятельностью и промышленностью в Алаштинской области	2016 год	1,00%	—	19.942	21.998
Управление предпринимательской деятельностью и промышленностью в Жамбылской области	2015 год	0,10%	—	—	37.781
Средства Правительства Республики Казахстан			69.458.586	40.741.427	30.041.698

(В тысячах тенге)

24. Средства Правительства Республики Казахстан (продолжение)

В соответствии с трёхсторонним договором от 11 февраля 2016 года, заключенным между Министерством сельского хозяйства Республики Казахстан, Министерством финансов Республики Казахстан и Группой, Группа получила краткосрочный заём на общую сумму 60.000.000 тысяч тенге (в 2015 году: 60.000.000 тысяч тенге, в 2014 году: 40.000.000 тысяч тенге) с номинальной процентной ставкой 0,01% годовых и сроком погашения в 2016 году для финансирования весенне-полевых и уборочных работ, который в декабре 2016 года был полностью погашен.

25. Средства кредитных учреждений

На 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

Банк	Валюта	Срок погашения	Годовая номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АО «Евразийский Банк Развития»	Тенге	2017-2018 годы	14,0-15,0%	9.846.693	—	3.822.675
ДБ АО «Сбербанк России»	Тенге	2021 год	14,0%	4.036.736	—	5.043.800
АО «Сбербанк»	Тенге	2013-2015 годы	6,6-7,0%	—	—	10.049.931
Средства кредитных учреждений в тенге				13.883.429	—	18.916.406
Islamic Development Bank	Доллар США	2020-2021 годы	0,83-6,0%	8.762.991	10.851.632	6.866.090
АО «Исламский банк «Al Hilal»	Доллар США	2018 год	4,5%	6.735.374	10.204.327	—
Societe Generale Bank	Доллар США	2020 год	6 месяцев	5.863.642	7.689.484	—
АО «Банк ЦентрКредит»	Доллар США	2017 год	4,5%	3.334.133	—	—
Deere Credit inc.	Доллар США	2019 год	5,6-5,9%	2.231.294	6.511.454	4.636.306
АО «Россельхозбанк»	Доллар США	2018-2019 годы	4,9%	1.223.420	1.783.469	954.943
«Газпромбанк» ОАО	Доллар США	2019 год	4,3%	863.359	1.239.740	850.625
CNH International SA	Доллар США	2018 год	6,0%	325.258	553.034	415.229
Организация Объединённых Наций	Доллар США	2024 год	0,0%	135.631	82.598	212.878
Deere Credit inc.	Доллар США	2018 год	Либор + 2,3-2,5%	—	1.656.906	1.240.760
АО «Ситибанк Казахстан»	Доллар США	2016 год	Либор + 4,75%	—	6.789.400	—
АО «Банк Позитив Казахстан»	Доллар США	2016 год	6,5%	—	1.111.323	—
АО «Ситибанк Казахстан»	Доллар США	2015 год	3,3-6,0%	—	—	5.014.625
Citibank N A Nassau Bahamas Branch	Доллар США	2015 год	2,2-2,5%	—	—	27.352.500
The Royal Bank of Scotland N.V.	Доллар США	2015 год	2,4%	—	—	18.188.799
HSBC Bank PLC	Доллар США	2015 год	2,2%	—	—	18.056.109
Прочие	Доллар США	2015 год	2,4-6,0%	—	—	141.726
Средства кредитных учреждений в долларах США				29.475.102	48.473.367	83.930.590
BOT Lease Co. Ltd	Евро	2021 год	4,0%	2.822.493	—	—
«Landesbank Berlin A.G.»	Евро	2019 год	6 месяцев	1.465.250	2.062.249	1.779.668
«Landesbank Berlin A.G.»	Евро	2016 год	Еврибор + 1,15% 6 месяцев	—	180.396	—
«HSBC Bank»	Евро	2015 год	Еврибор + 1,0% 6 месяцев	—	—	157.754
Средства кредитных учреждений в евро				4.287.743	2.242.645	1.937.422
АО «Росэксимбанк»	Российский рубль	2023 год	5,75%	3.223.608	—	—
ДБ АО «Евразийский Банк Развития»	Российский рубль	2021 год	16,0%	553.603	—	—
Средства кредитных учреждений в рублях				3.777.211	—	—
Итого средства кредитных учреждений				51.423.485	50.716.012	104.784.418

(В тысячах тенге)

25. Средства кредитных учреждений (продолжение)

Анализ по типам полученных займов на 31 декабря:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	(в тысячах тенге)	(%)	(в тысячах тенге)	(%)	(в тысячах тенге)	(%)
Займы с фиксированной процентной ставкой						
Займы, полученные от банков стран, не являющихся членами ОЭСР	23.217.183	45.15%	35.809.931	70.61%	61.577.586	58,77%
Займы, полученные от банков стран ОЭСР	14.142.036	27.50%	4.217.130	8.31%	40.244.449	38,40%
Итого займы с фиксированной процентной ставкой	37.359.219	72.65%	40.027.061	78.92%	101.822.035	97,17%
Займы с плавающей процентной ставкой						
Займы, полученные от банков стран ОЭСР	7.328.892	14.25%	3.899.551	7.69%	3.178.182	3,03%
Займы, полученные от банков стран, не являющихся членами ОЭСР	6.735.374	13.10%	6.789.400	13.39%	—	0,00%
Итого займы с плавающей процентной ставкой	14.064.266	27.35%	10.688.951	21.08%	3.178.182	3,03%
Минус: неамортизированная часть займов	—		—		(215.799)	
Итого	51.423.485	100%	50.716.012	100%	104.784.418	100%

Анализ в разрезе валют:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Займы в тенге			
Займы от иностранных банков	13.883.429	—	18.916.406
	13.883.429	—	18.916.406
Займы в долларах США			
Займы от иностранных банков	10.069.507	40.572.644	78.915.965
Займы от казахстанских банков	19.405.595	7.900.723	5.014.625
	29.475.102	48.473.367	83.930.590
Займы в евро			
Займы от иностранных банков	4.287.743	2.242.645	1.937.422
	4.287.743	2.242.645	1.937.422
Займы в Российских рублях	3.777.211	—	—
Займы от иностранных банков	3.777.211	—	—
Средства кредитных учреждений	51.423.485	50.716.012	104.784.418

Ограничительные финансовые условия

В соответствии с условиями договоров займов с кредитными организациями, Группа обязана соблюдать определённые финансовые коэффициенты. В частности, по договору с Евразийским Банком Развития, Группа обязана соблюдать пруденциальные нормативы, установленные для дочерних организаций КазАгро в сфере агропромышленного комплекса Республики Казахстан. По договору с Societe Generale Bank, Группа обязана соблюдать определенное соотношение между операционной прибылью (ЕВИТ) и расходам по вознаграждению, а также пруденциальные нормативы, установленные для дочерних организаций КазАгро в сфере агропромышленного комплекса Республики Казахстан, и коэффициент покрытия по процентным расходам.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, Группа соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых условий по договорам с данными кредитными организациями.

(В тысячах тенге)

26. Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге

Выпущенные долговые ценные бумаги в тенге включают в себя следующие позиции:

	<i>Срок погашения</i>	<i>Годовая номинальная процентная ставка</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Казахстанские облигации, выпущенные АО «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро»	2031-2041	0,02-15,0%	180.050.540	107.615.845	70.097.073
Казахстанские облигации, выпущенные АО НК «Продовольственная Контрактная Корпорация»	2018	7,5%	23.170.765	23.347.587	45.331.267
Казахстанские облигации, выпущенные АО «КазАгро Финанс»	2021-2024	8,0-15,0%	11.154.339	3.096.150	3.021.272
Казахстанские облигации, выпущенные АО «Аграрная Кредитная Корпорация»	2023	8,0%	20.615	94.691	2.876.799
Выпущенные долговые ценные бумаги			214.396.259	134.154.273	121.326.411

Согласно Постановлению Правительства Республики Казахстан от 25 ноября 2008 года № 1085, 17 февраля 2009 года, Группе были выделены средства Национального фонда Республики Казахстан для поддержки и развития агропромышленного комплекса в размере 120.000.000 тысяч тенге. Финансирование было осуществлено посредством частного размещения облигаций Группы Национальному Банку Республики Казахстан со сроком погашения облигаций в 2023 году. Ставка купонного вознаграждения по данным облигациям была установлена в размере 0,02% годовых. При первоначальном признании, разница между справедливой стоимостью долгового инструмента и его номинальной стоимостью была отражена в составе дополнительного оплаченного капитала. Справедливая стоимость инструмента на дату первоначального признания была определена посредством дисконтирования денежных потоков при доходности до погашения в размере 6% годовых.

В соответствии с Протоколом заседания Совета по управлению Национальным фондом Республики Казахстан от 30 декабря 2015 года № 01-9.5 срок возврата средств Национального фонда Республики Казахстан для поддержки и развития агропромышленного комплекса в размере 120.000.000 тысяч тенге продлен до 2041 года.

В декабре 2016 года, Группа выпустила долговые ценные бумаги двумя траншами с номинальной ценой 32.900.000 тысяч тенге и 37.100.000 тысяч тенге со сроком погашения в 2026 и 2031 годах, и с процентной ставкой 14% и 15% годовых соответственно.

Согласно требованиям о выпуске долговых ценных бумаг, Группа обязана исполнять определенные обязательства. На 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов Группа выполнила все обязательства согласно требованиям о выпуске ценных бумаг.

27. Выпущенные еврооблигации

	<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Еврооблигации выраженные в долларах США	317.295.748	340.479.626	182.566.659
Еврооблигации выраженные в евро	213.873.139	226.810.784	135.322.925
Выпущенные еврооблигации	531.168.887	567.290.410	317.889.584

24 мая 2013 года Группа выпустила еврооблигации на общие корпоративные нужды в размере 1.000.000.000 долларов США в рамках облигационной Программы выпуска долговых инструментов в пределах 2.000.000.000 долларов США со сроком погашения в 2023 году, номинальная ставка купонного вознаграждения установлена в размере 4,625 % годовых.

В мае 2014 года был выпущен второй транш в размере 600.000.000 евро по номинальной ставке 3,255% годовых со сроком погашения до 2019 года в рамках данной программы.

Еврооблигации находятся в листинге Ирландской фондовой биржи и Казахстанской фондовой биржи. Балансовая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг составляет 531.168.887 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2016 года (на 31 декабря 2015 года: 567.290.410 тысячи тенге; на 31 декабря 2014 года: 317.889.584 тысячи тенге).

В мае 2016 года Группа произвела частичный выкуп ранее выпущенных еврооблигаций в размере 38.500.000 долларов США или на сумму 12.678.894 тысяч тенге. Доход от выкупа выпущенных еврооблигаций, признанный Группой в консолидированном отчете о прибылях и убытках, составил 1.901.834 тысячи тенге (Примечание 39).

(В тысячах тенге)

27. Выпущенные еврооблигации (продолжение)

Согласно требованиям о выпуске Еврооблигаций, Группа обязана исполнять определенные финансовые и не финансовые обязательства. На 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов, Группа выполнила все обязательства согласно требованиям по выпуску Еврооблигаций.

28. Торговая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность включает:

	<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками	7.499.434	6.554.961	8.243.454
Торговая кредиторская задолженность за поставку зерна	294.048	387.457	221.704
Прочая кредиторская задолженность	492.996	719.344	801.970
Торговая кредиторская задолженность	8.286.478	7.661.762	9.267.128

29. Авансы полученные

Авансы полученные включают:

	<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Предоплата за имущество, предназначенное для финансовой аренды	2.778.635	4.760.927	3.421.569
Авансы, полученные за зерно	11.855	3.212.744	1.400.172
Прочее	97.880	124.775	48.502
Авансы полученные	2.888.370	8.098.446	4.870.243

По состоянию на 31 декабря 2016 года авансы, полученные на имущество, предназначенное для финансовой аренды, включают авансы, полученные от клиентов за имущество, предназначенное для финансовой аренды, приобретенное по условиям договоров займов и финансовой аренды, но не переданное арендатору в размере 2.778.635 тысяч тенге (на 31 декабря 2015 года: 4.760.927 тысяч тенге, по состоянию на 31 декабря 2014 года: 3.421.569 тысяч тенге).

30. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу (далее – КПН) представлены следующими позициями:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Расход по текущему КПН	2.901.344	1.737.861	6.053.017
Расход/(экономию) по отложенному КПН – возникновение и уменьшение временных разниц	3.304.806	(11.424.220)	(1.750.032)
За вычетом: отложенного КПН, признанного в капитале	905.495	(11.136.860)	742.689
Корректировка КПН за прошлые периоды	–	(2.607.077)	(266.979)
Расход/(экономию) по КПН	7.111.645	(23.430.296)	4.778.695

Отсроченный налог, признанный в составе капитала, распределяется следующим образом:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Резерв по условному распределению	2.498.167	1.242.249	(1.188.648)
Дополнительный оплаченный капитал	(1.592.672)	(12.379.109)	1.931.337
Влияние подоходного налога, признанного в капитале	905.495	(11.136.860)	742.689

Компания и её дочерние организации, за исключением ООО «Батумский зерновой терминал», подлежат налогообложению в Республике Казахстан. ООО «Батумский зерновой терминал» подлежит налогообложению в Грузии. Казахстанские юридические лица должны представлять отдельные декларации по КПН. Стандартная ставка КПН составляла 20% для 2016, 2015 и 2014 годов. Эффективная ставка КПН отличается от нормативной ставки КПН.

(В тысячах тенге)

30. Налогообложение (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов Группа имела следующие активы и обязательства по текущему КПН:

	2016 год	2015 год	2014 год
Активы по текущему КПН	8.870.231	6.720.041	1.772.418
Обязательства по текущему КПН	(119.542)	(79.671)	(49.417)
	8.750.689	6.640.370	1.723.001

Сверка между расходом по КПН в консолидированной финансовой отчётности и прибылью/убытком до налогообложения, умноженным на нормативную ставку за год, закончившийся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2016 год	2015 год	2014 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения	25.663.488	(122.754.619)	10.411.487
Нормативная ставка налога	20%	20%	20%
Расчётные расходы/(экономия) по КПН по официальной ставке	5.132.698	(24.550.924)	2.082.297
Корректировка КПН за прошлые периоды	—	(2.607.077)	(266.979)
Доход, не облагаемый налогом			
- доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде	(2.380.819)	(93.506)	(2.038.491)
- прочие доходы	(33.259)	273.740	(157.550)
Расходы, не относимые на вычеты			
- резерв по обесценению активов, приносящих процентные доходы	4.222.165	1.161.019	3.032.428
- резерв по обесценению активов, не приносящих процентные доходы	245.334	810.930	1.259.711
Прочие расходы, не относимые на вычеты	(74.474)	1.575.522	867.279
Расход/(экономия) КПН	7.111.645	(23.430.296)	4.778.695

(В тысячах тенге)

30. Налогообложение (продолжение)

Активы и обязательства по отсроченному налогу по состоянию на 31 декабря и их движение за соответствующие годы включают следующие позиции:

	Возникновение и восстановление временных разниц			Возникновение и восстановление временных разниц			Возникновение и восстановление временных разниц			
		В отчёте			В отчёте			В отчёте		
	В отчёте о	об изме-		В отчёте о	об изме-		В отчёте о	об изме-		
	прибылях	нениях		прибылях	нениях		прибылях	нениях		
	2013 год	и убытках	в капитале	2014 год	и убытках	в капитале	2015 год	и убытках	в капитале	2016 год
Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц										
Налоговые убытки к переносу	347.733	(214.122)	—	133.611	26.764.438	—	26.898.049	(3.902.913)	—	22.995.136
Производные финансовые активы	595.091	(688.858)	—	(93.767)	(253.146)	—	(346.913)	181.100	—	(165.813)
Займы клиентам	2.693.581	(587.456)	(1.188.648)	917.477	(1.533.200)	1.242.249	626.526	(788.488)	2.498.167	2.336.205
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(477.456)	1.089.226	—	611.770	(94.269)	—	517.501	(329.868)	—	187.633
Дебиторская задолженность	(711.071)	(84.451)	—	(795.522)	5.013	—	(790.509)	211.213	—	(579.296)
Средства Правительства	(10.168.713)	1.389.331	1.931.337	(6.848.045)	(997.732)	(12.379.109)	(20.224.886)	817.941	(1.592.672)	(20.999.617)
Еврооблигации выпущенные	122.587	109.974	—	232.561	(431.598)	—	(199.037)	(920.979)	—	(1.120.016)
Средства кредитных учреждений	(29.706)	(64.408)	—	(94.114)	(33.492)	—	(127.606)	47.697	—	(79.909)
Основные средства	(388.025)	(10.169)	—	(398.194)	(124.138)	—	(522.332)	(429)	—	(522.761)
Резерв по неиспользованным отпускам	79.333	19.168	—	98.501	8.443	—	106.944	27.520	—	134.464
Резервы по отсроченному налоговому активу	—	—	—	—	(687.485)	—	(687.485)	—	—	(687.485)
Прочее	703.975	49.108	—	753.083	(61.754)	—	691.329	446.905	—	1.138.234
Чистые активы/(обязательства) по отсроченному подоходному налогу	(7.232.671)	1.007.343	742.689	(5.482.639)	22.561.080	(11.136.860)	5.941.581	(4.210.301)	905.495	2.636.775
Активы по отсроченному подоходному налогу	4.602.354	760.905	(1.188.648)	4.174.611	4.697.995	1.242.249	10.114.855	(6.346.396)	2.498.167	6.266.626
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	(11.835.025)	246.438	1.931.337	(9.657.250)	17.863.085	(12.379.109)	(4.173.274)	2.136.095	(1.592.672)	(3.629.851)

Активы по отсроченному подоходному налогу признаются только в той степени, в которой существует вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использован актив. В Республике Казахстан налоговые убытки переносятся на 10 лет. Руководство Группы полагает, что отложенный налоговый актив, по отсроченному подоходному налогу, признанный в результате налоговых убытков к переносу, будет использован Группой в течение последующих периодов.

(В тысячах тенге)

31. Капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	<i>Цена размещения на акцию (тенге)</i>	<i>Количество простых выпущенных акций</i>	<i>Итого (000' тенге)</i>
На 31 декабря 2013 года		267.816.731	267.816.731
Увеличение уставного капитала	1.000	20.000.000	20.000.000
На 31 декабря 2014 года		287.816.731	287.816.731
Увеличение уставного капитала	1.000	—	—
На 31 декабря 2015 года		287.816.731	287.816.731
Увеличение уставного капитала	1.000	76.699.000	76.699.000
На 31 декабря 2016 года		364.515.731	364.515.731

На 31 декабря 2016 года общее количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных простых акций составляет 364.515.731 акция (на 31 декабря 2015 года: 287.816.731 акция; на 31 декабря 2014 года: 287.816.731 акция).

Балансовая стоимость простой акции

На 31 декабря 2016 года балансовая стоимость одной простой акции Группы, рассчитанная в соответствии с методикой Казахстанской фондовой биржи, составляет 1.040,00 тенге (на 31 декабря 2015 года: 999,50 тенге (*пересчитано*); на 31 декабря 2014 года: 1.191,29 тенге (*пересчитано*)).

Дивиденды

В течение 2016 года Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды по простым акциям. На общем собрании Акционера, состоявшемся 28 августа 2015 года, Компания объявила дивиденды за 2014 год, в размере 1.080.420 тысяч тенге по простым акциям или 3,75 тенге на одну акцию. Дивиденды за 2014 год оплачены полностью в размере 1.080.420 тысяч тенге 1 сентября 2015 года. На общем собрании Акционера, состоявшемся 25 июля 2014 года, Компания объявила дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в сумме 99.589 тысяч тенге по простым акциям и выплатила их 28 июля 2014 года.

Дополнительный оплаченный капитал

При первоначальном признании разница между номинальной суммой займов, полученных от Правительства Республики Казахстан, и их справедливой стоимостью признала в качестве вклада Акционера в составе дополнительно оплаченного капитала в сумме 131.355.626 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2016 года (в 2015 году: 124.984.940 тысяч тенге, в 2014 году: 75.468.506 тысяч тенге). В 2016 году такая разница составила 6.370.686 тысяч тенге, за вычетом налога (в 2015 году: 49.516.434 тысячи тенге, за вычетом подоходного налога, в 2014 году: 7.725.347 тысяч тенге, за вычетом подоходного налога).

Резерв по консолидации

В апреле 2007 года Группа получила простые акции своих дочерних организаций в качестве взноса в уставный капитал Группы. На дату передачи справедливая стоимость акций была ниже балансовой стоимости переданных акций. Разница в сумме 10.974.734 тысячи тенге была учтена в качестве резерва по консолидации. В течение 2016, 2015 и 2014 годов изменений в данном резерве не было.

Резервный капитал

Согласно политике Группы, резервный капитал формируется для покрытия общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения Акционера на общем собрании. На собрании Акционера было решено направить в 2016 году сумму в размере 176.097 тысяч тенге на формирование резервного капитала (в 2015 году: 938.805 тысячи тенге, в 2014 году: 1.281.091 тысяча тенге), который составил 10.184.314 тысяч тенге на 31 декабря 2016 года (в 2015 году: 10.008.217 тысяч тенге, в 2014 году: 9.069.412 тысяч тенге).

Резерв по условному распределению

При первоначальном признании, разница между номинальной стоимостью дебиторской задолженности, выданной на средства, полученные от Акционера, и её справедливой стоимостью, признается как распределение Акционеру. В течение 2016 года, Группа признала сумму в 9.992.668 тысяч тенге, за вычетом подоходного налога, как часть резерва по распределению Акционеру (в 2015 году: 4.968.997 тысяча тенге, за вычетом подоходного налога, в 2014 году: 4.754.591 тысяч тенге, за вычетом подоходного налога).

(В тысячах тенге)

31. Капитал (продолжение)**Прибыль на акцию**

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за год, причитающейся держателям простых акций, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение года.

В следующей таблице приведены данные о прибыли и акциях, использованные для расчёта базовой прибыли на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря:

	<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года (пересчитано)</i>	<i>31 декабря 2014 года (пересчитано)</i>
Чистая прибыль/(убыток), относимый на Акционера для расчёта базовой и разводненной прибыли/(убытка) на акцию от продолжающейся деятельности	18.550.687	(99.325.060)	5.646.038
Средневзвешенное количество простых акций для расчёта базовой и разводнённой прибыли/(убытка) на акцию	308.157.840	287.816.731	277.091.579
Базовая и разводнённая прибыль/(убыток) на акцию за год, (тенге)	60,20	(345,10)	20,38

На 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов и за годы, закончившиеся на эти даты, инструменты, разводняющие прибыль на акцию, не были выпущены.

32. Договорные и условные обязательства**Политические 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.

В 2016 году низкие цены на сырую нефть и волатильность обменного курса тенге к основным иностранным валютам продолжали оказывать негативное влияние на казахстанскую экономику. Процентные ставки в тенге остаются высокими. Сочетание указанных факторов, наряду с другими факторами, привело к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределённости в относительно экономического роста. Руководство Группы полагает, что оно предпринимает надлежащие меры для поддержания экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Также, на заёмщиков может оказать влияние ухудшение ликвидности, что, в свою очередь, окажет влияние на их способность погашать суммы задолженности перед Группой. Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может отрицательно повлиять на результаты и финансовое положение Группы.

Юридические вопросы

В ходе осуществления обычной деятельности Группа является объектом различных судебных процессов и исков. 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 Группы в будущем.

(В тысячах тенге)

32. Договорные и условные обязательства (продолжение)**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 Группы может отличаться от понимания этих же положений налоговыми органами, и в результате проведенные Группой операции могут быть оценены налоговыми органами иным образом, и это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Группы 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.

Финансовые и условные обязательства

По состоянию на 31 декабря финансовые и условные обязательства Группы включали:

	<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Неиспользованные кредитные линии	64.857.504	35.842.537	66.113.212
Гарантированные зерновые и хлопковые расписки	22.706.480	20.810.396	24.370.451
Обязательства кредитного характера	87.563.984	56.652.933	90.483.663

33. Выручка от реализации товаров и услуг

Выручка от реализации товаров и услуг включает:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Реализация зерна	24.845.066	40.723.525	51.189.822
Оказание услуг	1.597.357	1.677.020	1.753.958
Продажа муки	668.191	—	—
Продажа шерсти	232.291	185.109	525.394
Продажа томатной пасты	14.741	26.133	24.584
Реализация хлопка	—	1.009.907	2.103.032
Продажа молочных продуктов	—	9.822	170.742
Прочая выручка	4.540.610	4.728.578	4.344.837
Выручка от реализации товаров и услуг	31.898.256	48.360.094	60.112.369

34. Себестоимость реализации

Себестоимость реализации включает:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год (пересчитано)</i>	<i>2014 год (пересчитано)</i>
Себестоимость проданного зерна	(14.867.489)	(28.631.127)	(29.747.977)
Себестоимость оказания услуг	(1.300.228)	(1.275.153)	(1.774.822)
Стоимость муки	(464.393)	—	—
Стоимость шерсти	(242.889)	(172.077)	(484.486)
Стоимость проданной томатной пасты	(56.243)	(96.504)	(64.074)
Стоимость проданного хлопка	—	(907.959)	(1.628.503)
Стоимость молочных продуктов	—	(8.928)	(163.180)
Себестоимость прочей реализованной продукции	(3.772.273)	(4.215.098)	(3.298.043)
Себестоимость реализации	(20.703.515)	(35.306.846)	(37.161.085)

(В тысячах тенге)

35. Процентные доходы

Процентные доходы включают:

	2016 год	2015 год	2014 год
Процентные доходы по займам клиентам	34.412.755	30.518.093	20.200.484
Субсидируемые государством процентные доходы	20.957.029	14.729.440	5.540.381
Процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	18.378.835	15.281.454	12.282.633
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	12.015.506	8.282.553	3.649.480
Процентные доходы по средствам в кредитных организациях	4.962.707	4.527.193	8.223.502
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам, удерживаемым до погашения	80.096	—	—
Доходы от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	—	12.535.442	—
Прочее	1.685.362	599.047	122.303
Процентные доходы	92.492.290	86.473.222	50.018.783

В 2016 году Группой были признаны доходы от государственных субсидий в размере 20.957.029 тысячи тенге (в 2015 году 14.729.440 тысяч тенге; в 2014 году 5.540.381 тысяча тенге) или 7% годовых в тенге и 5% годовых в валюте, по займам, выданным банкам второго уровня в рамках программы финансового оздоровления субъектов агропромышленного комплекса по Приказу Министра сельского хозяйства Республики Казахстан от 5 мая 2016 года № 205 (в 2015 году по Приказу Министра сельского хозяйства Республики Казахстан от 9 апреля 2015 года № 9-1/320; в 2014 году по Постановлению Правительства Республики Казахстан об утверждении Правил субсидирования ставок вознаграждения по кредитным и лизинговым обязательствам субъектов агропромышленного комплекса (АПК) для финансового оздоровления от 18 апреля 2014 года № 379).

36. Процентные расходы

Процентные расходы включают:

	2016 год	2015 год	2014 год
Процентные расходы по выпущенным Еврооблигациям	(23.803.648)	(15.619.735)	(11.238.102)
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам в тенге	(12.917.117)	(12.977.116)	(8.356.768)
Процентные расходы по средствам кредитных организаций	(3.490.468)	(3.315.343)	(5.470.988)
Процентные расходы по средствам Правительства Республики Казахстан	(2.922.560)	(2.434.395)	(1.692.695)
Прочее	(266.503)	(580.614)	(249.091)
Процентные расходы	(43.400.296)	(34.927.203)	(27.007.644)

37. Начисление обесценения на активы, приносящие процентный доход

Начисление обесценения на активы, приносящие процентный доход, включает:

	2016 год	2015 год	2014 год
Средства в кредитных организациях (Примечание 8)	(11.639.188)	—	—
Займы клиентам (Примечание 10)	(11.230.826)	(5.016.979)	(4.190.421)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 11)	(3.099.126)	(6.516.930)	(3.165.815)
Начисление обесценения на активы, приносящие процентный доход	(25.969.140)	(11.533.909)	(7.356.236)

(В тысячах тенге)

38. Чистые (убытки)/доходы по производным финансовым активам

Чистые убытки/(доходы) по производным финансовым активам включают:

	2016 год	2015 год	2014 год
Нереализованные (убытки)/доходы по производным финансовым активам	(1.017.754)	1.265.844	432.490
Реализованная прибыль по производным финансовым активам	70.223	39.137	588.008
Чистые (убытки)/доходы по производным финансовым активам	(947.531)	1.304.981	1.020.498

39. Прочие доходы

Прочие доходы включают:

	2016 год	2015 год	2014 год
Доход от выкупа выпущенных Еврооблигаций (Примечание 27)	1.901.834	—	—
Доходы от реализации зерна	1.229.460	—	—
Агентские услуги	1.221.546	988.364	762.828
Штрафы и пени полученные	808.129	2.907.538	2.161.683
Комиссии полученные	764.235	520.717	337.470
Доходы от транспортировки зерна	265.473	—	—
Доход от реализации основных средств	142.030	101	766
Доход от переоценки биологических активов	44.360	272.435	380.431
Доход от переоценки инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия	42.362	—	—
Доход по дивидендам	2.654	6.525	26.542
Прибыль от возмещения потерь от третьих лиц	—	702.701	—
Доход от продажи инвестиционных ценных бумаг	—	—	390.773
Прочее	1.630.605	1.592.866	842.073
Прочие доходы	8.052.688	6.991.247	4.902.566

40. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают:

	2016 год	2015 год	2014 год
Заработная плата и премии	(4.171.666)	(5.346.762)	(5.929.708)
Отчисления на социальное обеспечение	(552.464)	(459.889)	(495.862)
Расходы на персонал	(4.724.130)	(5.806.651)	(6.425.570)
Аренда	(760.190)	(741.303)	(657.962)
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	(697.128)	(638.139)	(657.802)
Износ и амортизация	(870.217)	(599.118)	(487.717)
Профессиональные услуги	(549.263)	(523.506)	(397.744)
Услуги сторонних организаций	(396.764)	(118.947)	(173.978)
Расходы на рекламу и маркетинг	(254.557)	(243.206)	(257.544)
Командировочные и представительские расходы	(252.314)	(223.738)	(257.632)
Расходы на ремонт и обслуживание	(206.759)	(217.057)	(251.816)
Материалы	(197.061)	(187.072)	(292.216)
Благотворительность	(152.799)	(203.496)	(69.841)
Расходы на связь	(143.674)	(144.379)	(157.948)
Страхование	(133.835)	(114.936)	(99.521)
Комиссии банков	(83.655)	(89.081)	(105.184)
Коммунальные услуги	(54.640)	(55.560)	(41.460)
Обучение	(50.745)	(43.782)	(32.373)
Прочее	(1.317.854)	(1.292.810)	(1.055.035)
Прочие операционные расходы	(6.121.455)	(5.436.130)	(4.995.773)

(В тысячах тенге)

41. Расходы по реализации

Расходы по реализации включают:

	2016 год	2015 год	2014 год
Зарплата и соответствующие налоги	(3.786.552)	(2.508.194)	(2.414.221)
Расходы по хранению зерна	(1.876.457)	(1.896.390)	(2.092.220)
Услуги по диспетчеризации и экспедиторские услуги	(1.704.402)	(1.486.570)	(5.046.563)
Материалы	(283.603)	(152.718)	(211.282)
Расходы по сертификации и анализу зерна	(96.904)	(85.935)	(140.937)
Износ и амортизация	—	(5.554)	(12.516)
Прочие расходы по реализации	(147.832)	(127.136)	(163.093)
Расходы по реализации	(7.895.750)	(6.262.497)	(10.080.832)

42. Чистые убытки за вычетом доходов от изменения будущих денежных потоков по займам клиентов

В ходе обычной деятельности, Группа пересматривает расчётные суммы поступлений по займам клиентам, путем предоставления отсрочки и возможности досрочного погашения в связи с событиями, не связанными с обесценением займов. Группа пересчитывает балансовую стоимость путем расчёта приведенной стоимости предполагаемых будущих потоков денежных средств по первоначальной эффективной процентной ставке. Эффект изменения балансовой стоимости признается в составе прибыли или убытка. В 2016 году Группа признала убытки по пересмотренным займам, в размере 669.237 тысяч тенге (в 2015 году: 647.866 тысячи тенге; в 2014 году: 567.194 тысячи тенге).

43. Прочее обесценение

Ниже представлено движение прочих резервов под обесценение:

	Дебиторская задолженность	Авансы выданные	Активы, предназначенные для продажи	Активы, предназначенные для финансовой аренды	Основные средства и нематериальные активы	Прочие активы	Итого
31 декабря 2013 года	6.879.529	116.268	144.540	846.196	2.481.634	820.329	11.288.496
Начисление/(сторнирование)	5.074.159	2.199.546	—	286.371	11.740	(71.347)	7.500.469
Списание	(474.189)	—	—	(628.863)	—	(18.946)	(1.121.998)
Реклассификация из активов, предназначенных для продажи	—	—	(144.540)	144.540	—	—	—
31 декабря 2014 года	11.479.499	2.315.814	—	648.244	2.493.374	730.036	17.666.967
Начисление за год	249.700	1.006.764	111.676	374.276	1.061.513	267.005	3.070.934
Списание	(573.767)	—	—	(141.244)	—	(4.842)	(719.853)
31 декабря 2015 года	11.155.432	3.322.578	111.676	881.276	3.554.887	992.199	20.018.048
Начисление за год	7.039.029	1.067.446	—	385.789	55.170	309.008	8.856.442
Списание	(175.808)	(181)	(17.677)	(723.748)	(967)	(64.323)	(982.704)
Реклассификации	927.876	—	(93.999)	93.999	—	(927.876)	—
31 декабря 2016 года	18.946.529	4.389.843	—	637.316	3.609.090	309.008	27.891.786

44. Доверительное управление**Займы от Министерства финансов Республики Казахстан**

На основании решения Правительства Республики Казахстан № 1332 от 24 декабря 1998 года «Некоторые вопросы АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» Министерство финансов передало Группе в доверительное управление займы, предоставленные фермерам на сумму 11.882.900 тысяч тенге. Группа выступает в качестве агента по инкассо от имени Министерства финансов Республики Казахстан и допущена к использованию поступлений от возмещения ранее выданных кредитов для целей кредитования.

(В тысячах тенге)

44. Доверительное управление (продолжение)

Сельская ипотека

В апреле 2010 года Группа запустила программу финансирования ипотеки на селе совместно с местными исполнительными органами. Группа выступает в качестве агента по предоставлению ипотеки в сельском секторе. Группа получает комиссию за управление средствами в размере 3,0% от общей суммы выданных займов за минусом погашенных. По состоянию на 31 декабря 2016 года общая сумма ипотечных займов, выданных Группой от имени местных органов исполнительной власти, составила 45.476.051 тысяча тенге (на 31 декабря 2015 года: 36.647.571 тысяча тенге; на 31 декабря 2014 года: 27.882.246 тысяч тенге). В 2016 году агентское вознаграждение Группы по сельской ипотеке составило 1.221.546 тысяч тенге (в 2015 году: 988.364 тысяч тенге; в 2014 году: 762.828 тысяч тенге).

45. Управление рисками

Введение

Деятельности Группы присущи риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса идентификации, оценки и мониторинга, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный работник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или её обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, связанному с неторговой деятельностью. Группа также подвержена операционным рискам.

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

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и подходов к их управлению несет Совет директоров, общий контроль над рисками несет Правление, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет директоров

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

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле над процессом управления рисками в Группе.

Управление рисками

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

Контроль рисков

Подразделение управления рисками отвечает за контроль за соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска Группы. Каждое бизнес-подразделение отвечает за контроль рисков, включая контроль размеров подверженных риску позиций по сравнению с установленными лимитами, а также оценку риска новых продуктов и структурированных сделок, а также обеспечивает сбор полной информации для системы оценки риска и отчетности о рисках.

Казначейство и Финансовое подразделение Группы

Казначейство и Финансовое подразделение Группы отвечает за управление активами и обязательствами Группы, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Группы.

(В тысячах тенге)

45. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Внутренний аудит

Деятельностью Службы внутреннего аудита является предоставление Совету Директоров Группы независимой, объективной и беспристрастной информации, основанной на проведении аудита в течение года. Процессы управления рисками, проходящие в Группе, ежегодно аудируются службой внутреннего аудита, которая проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Группой. Подразделение внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Совету директоров.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Группы оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учётом экономических условий. Группа также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Группа, а также уровень риска, который группа готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Совету Директоров, Правлению Группы, Комитету по управлению активами и пассивами, Кредитному комитету и руководителям подразделений. В отчёте содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска.

Для всех уровней Группы составляются различные отчёты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Группы доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Правлению и иным работникам Группы регулярно предоставляются отчёты по поддержанию установленных лимитов, инвестиций, ликвидности, а также изменений в уровне риска.

Снижение риска

В рамках управления рисками Группа использует производные инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в обменных курсах. Группа активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта ниже).

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Группа понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Группа готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Группа разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Группе оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым она подвержена, и предпринять необходимые меры.

Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в консолидированном отчёте о финансовом положении.

(В тысячах тенге)

45. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Риски, связанные с обязательствами кредитного характера*

Группа предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Группой платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Группе в соответствии с условиями предоставления аккредитивов. По указанным договорам Группа несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

Максимальный размер кредитного риска по компонентам консолидированного отчёта о финансовом положении, включая производные финансовые инструменты, до влияния минимизации посредством использования генеральных соглашений о взаимозачёте и обеспечении, наиболее точно представлен их балансовой стоимостью.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено в *Примечании 10*.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с займам статьям консолидированного отчёта о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Группы. Заёмщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга включены в займы со стандартным рейтингом. Рейтинг ниже стандартного включает займы с рейтингом ниже стандартного. Как займы со стандартным рейтингом, так и займы с рейтингом ниже стандартного, оценены как обесцененные на совокупной основе.

<i>2016 год</i>	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Ниже стандартного</i>	<i>Просроченная, но не обесценённая</i>	<i>Обесцененные на индивидуальной основе</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные средства	272.189.209	5.573.203	—	—	277.762.412
Средства в кредитных организациях	367.640.831	—	—	11.639.188	379.280.019
Производные финансовые активы	829.066	—	—	—	829.066
Займы клиентам	103.162.599	88.849.455	60.060.329	56.791.407	308.863.790
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	15.785.537	166.318.432	7.366.843	40.013.979	229.484.791
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	258.723	14.031	—	—	272.754
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	23.306.474	—	—	—	23.306.474
Дебиторская задолженность	24.141.323	—	23.586.372	18.250.469	65.978.164
Итого	807.313.762	260.755.121	91.013.544	126.695.043	1.285.777.470

<i>2015 год</i>	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Ниже стандартного</i>	<i>Просроченная, но не обесценённая</i>	<i>Обесцененные на индивидуальной основе</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные средства	85.369.370	—	—	—	85.369.370
Средства в кредитных организациях	415.544.147	—	—	168.605	415.712.752
Производные финансовые активы	1.000.497	—	—	734.070	1.734.567
Займы клиентам	115.300.701	97.269.691	23.071.486	47.849.988	283.491.866
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	17.145.064	141.385.136	10.641.927	37.627.075	206.799.202
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	211.925	—	—	—	211.925
Дебиторская задолженность	55.486.510	—	466.571	10.853.982	66.807.063
Итого	690.058.214	238.654.827	34.179.984	97.233.720	1.060.126.745

(В тысячах тенге)

45. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Кредитное качество по классам финансовых активов (продолжение)*

<i>2014 год</i>	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Ниже стандартного рейтинга</i>	<i>Просроченные, но не обесцененные</i>	<i>Обесцененные на индивидуальной основе</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные средства	90.007.703	—	—	—	90.007.703
Средства в кредитных организациях	330.331.589	—	—	104.282	330.435.871
Производные финансовые активы	468.834	—	—	—	468.834
Займы клиентам	118.730.843	67.162.560	20.090.887	31.576.372	237.560.662
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	120.974.535	16.004.728	13.453.356	27.153.736	177.586.355
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	259.775	—	—	—	259.775
Дебиторская задолженность	36.867.480	66.016	2.133.798	11.479.499	50.546.793
Итого	697.640.759	83.233.304	35.678.041	70.313.889	886.865.993

Согласно своей политике, Группа должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов.

Анализ просроченных, но не обесцененных активов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов

<i>2016 год</i>	<i>Менее 30 дней</i>	<i>31-60 дней</i>	<i>61-90 дней</i>	<i>Более 90 дней</i>	<i>Итого</i>
Займы клиентам	26.914.148	8.092.281	2.908.543	22.145.357	60.060.329
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	682.178	574.109	352.474	5.758.082	7.366.843
Итого	27.596.326	8.666.390	3.261.017	27.903.439	67.427.172

<i>2015 год</i>	<i>Менее 30 дней</i>	<i>31-60 дней</i>	<i>61-90 дней</i>	<i>Более 90 дней</i>	<i>Итого</i>
Займы клиентам	6.394.081	6.132.183	1.005.702	9.539.520	23.071.486
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	3.579.734	612.649	399.791	6.049.753	10.641.927
Итого	9.973.815	6.744.832	1.405.493	15.589.273	33.713.413

<i>2014 год</i>	<i>Менее 30 дней</i>	<i>31-60 дней</i>	<i>61-90 дней</i>	<i>Более 90 дней</i>	<i>Итого</i>
Займы клиентам	6.678.736	6.776.535	1.255.393	5.380.223	20.090.887
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2.763.538	4.774.470	606.635	5.308.713	13.453.356
Итого	9.442.274	11.551.005	1.862.028	10.688.936	33.544.243

Более подробная информация о резерве под обесценение займов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде представлена в *Примечаниях 10 и 11*.

*(В тысячах тенге)***45. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)***Оценка обесценения*

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

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому займу или авансу, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчётную дату, за исключением случаев, когда требуется более пристальное внимание при непредвиденных обстоятельствах.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение займов клиентам, которые не являются индивидуально значимыми, а также резервы в отношении индивидуально значимых займов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчётную дату, при этом каждая группа займов тестируется отдельно.

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

(В тысячах тенге)

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

Резервы, оцениваемые на совокупной основе (продолжение)

Географическая концентрация денежных активов и обязательств Группы представлена следующим образом:

	2016 год					2015 год					2014 год				
	Республика Казахстан	ОЭСР	СНГ	Прочие	Итого	Республика Казахстан	ОЭСР	СНГ	Итого	Республика Казахстан	ОЭСР	СНГ	Прочие	Итого	
Активы															
Денежные средства и их эквиваленты	277.763.188	—	—	—	277.763.188	85.372.051	—	—	—	85.372.051	90.009.940	—	—	90.009.940	
Средства в кредитных организациях	367.640.831	—	—	—	367.640.831	415.544.147	—	—	—	415.544.147	330.331.589	—	—	330.331.589	
Производные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	829.066	—	—	—	829.066	1.734.567	—	—	—	1.734.567	468.834	—	—	468.834	
Займы клиентам	263.286.463	—	—	1.037.664	264.324.127	247.898.573	—	—	999.262	248.897.835	207.870.454	—	—	207.870.454	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	207.316.386	—	—	—	207.316.386	188.030.469	—	—	—	188.030.469	165.177.617	—	—	165.177.617	
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	23.306.474	—	—	—	23.306.474	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Дебиторская задолженность	47.031.635	—	—	—	47.031.635	54.900.897	—	—	750.734	55.651.631	39.067.294	—	—	39.067.294	
	1.187.174.043	—	—	1.037.664	1.188.211.707	993.480.704	—	—	1.749.996	995.230.700	832.925.728	—	—	832.925.728	
Обязательства															
Средства Правительства Республики Казахстан	69.458.586	—	—	—	69.458.586	40.741.427	—	—	—	40.741.427	30.041.698	—	—	30.041.698	
Средства в кредитных учреждениях	14.659.846	21.470.928	15.157.080	135.631	51.423.485	18.105.050	27.401.093	3.023.209	2.186.660	50.716.012	47.460.856	55.517.994	1.805.568	104.784.418	
Выпущенные долговые ценные бумаги	214.396.259	—	—	—	214.396.259	134.154.273	—	—	—	134.154.273	121.326.411	—	—	121.326.411	
Выпущенные еврооблигации	—	531.168.887	—	—	531.168.887	—	567.290.410	—	—	567.290.410	—	317.889.584	—	317.889.584	
Торговая кредиторская задолженность	8.286.478	—	—	—	8.286.478	7.661.762	—	—	—	7.661.762	9.267.128	—	—	9.267.128	
Прочие финансовые обязательства	316.669	—	—	—	316.669	84.835	—	—	—	84.835	471.143	—	—	471.143	
	307.117.838	552.639.815	15.157.080	135.631	875.050.364	200.747.347	594.691.503	3.023.209	2.186.660	800.648.719	208.567.236	373.407.578	1.805.568	583.780.382	
	880.056.205	(552.639.815)	(15.157.080)	902.033	313.161.343	792.733.357	(594.691.503)	(3.023.209)	(436.664)	194.581.981	624.358.492	(373.407.578)	(1.805.568)	249.145.346	

(В тысячах тенге)

45. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования**

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

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Группа ожидает, что многие контрагенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязана провести соответствующую выплату.

Финансовые обязательства на 31 декабря 2016 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Средства Правительства Республики Казахстан	10.098	7.790.412	74.125.008	–	81.925.518
Средства кредитных учреждений	1.748.536	47.203.871	28.266.506	–	77.218.913
Выпущенные долговые ценные бумаги	1.115.500	26.852.994	206.267.554	454.617.367	688.853.415
Выпущенные Еврооблигации	–	21.703.498	284.500.467	342.679.440	648.883.405
Торговая кредиторская задолженность	727.608	7.558.870	–	–	8.286.478
Прочие финансовые обязательства	42.203	274.466	–	–	316.669
Итого недисконтированных финансовых обязательств	3.643.945	111.384.111	593.159.535	797.296.807	1.505.484.398
Финансовые обязательства на 31 декабря 2015 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Средства Правительства Республики Казахстан	109	7.300.613	40.660.548	–	47.961.270
Средства кредитных учреждений	1.569.261	27.379.553	28.497.112	471.766	57.917.692
Выпущенные долговые ценные бумаги	1.115.500	13.532.094	105.918.393	340.162.385	460.728.372
Выпущенные Еврооблигации	–	22.952.172	284.390.831	367.730.878	675.073.881
Торговая кредиторская задолженность	1.081.197	6.580.565	–	–	7.661.762
Прочие финансовые обязательства	33.001	51.834	–	–	84.835
Итого недисконтированных финансовых обязательств	3.799.068	77.796.831	459.466.884	708.365.029	1.249.427.812

(В тысячах тенге)

45. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)***Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения (продолжение)*

Финансовые обязательства на 31 декабря 2014 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Средства Правительства Республики Казахстан	30.489	7.274.464	23.444.468	—	30.749.421
Средства кредитных учреждений	62.757.227	37.654.671	16.214.767	1.066.287	117.692.952
Выпущенные долговые ценные бумаги	12.850	28.480.449	28.633.923	137.106.750	194.233.972
Выпущенные Еврооблигации	—	12.768.509	192.689.469	203.428.116	408.886.094
Торговая кредиторская задолженность	999.666	8.267.462	—	—	9.267.128
Прочие финансовые обязательства	—	471.143	—	—	471.143
Итого недисконтированных финансовых обязательств	63.800.232	94.916.698	260.982.627	341.601.153	761.300.710

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы. Все неисполненные обязательства по предоставлению займов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения. В случае договоров финансовой гарантии максимальная сумма гарантии относится на самый ранний период, в котором данная гарантия может быть востребована.

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого (Примечание 30)
2016 год	28.908.951	3.432.456	5.130.781	50.091.796	87.563.984
2015 год	21.567.944	2.373.189	22.291.451	10.420.349	56.652.933
2014 год	9.170.834	54.158.996	25.363.237	1.790.596	90.483.663

Группа ожидает, что потребуются исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия. Способность Группы выполнять свои обязательства зависит от её способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определённого отрезка времени.

Группа получила существенные средства от Правительства Республики Казахстан и кредитных учреждений. Существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Группы. Руководство считает, что в обозримом будущем объёмы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Группа получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

Рыночный риск

Рыночный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы. Рыночный не торговый риск управляется и контролируется с использованием анализов чувствительности.

Риск, связанный с процентной ставкой

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. В следующей таблице представлена чувствительность отчёта о прибылях и убытках Группы к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность отчёта о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющих на 31 декабря.

(В тысячах тенге)

45. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)***Риск, связанный с процентной ставкой (продолжение)*

Валюта	Увеличение в базисных пунктах 2016 год	Чувствительность	
		чистого процентного дохода 2016 год	Чувствительность капитала в 2016 году
Евро	100	(15.416)	(15.416)
Доллар США	100	(64.119)	(64.119)

Валюта	Увеличение в базисных пунктах 2015 год	Чувствительность	
		чистого процентного дохода в 2015 году	Чувствительность капитала в 2015 году
Евро	100	(70.097)	(70.097)
Доллар США	100	(69.590)	(69.590)

Валюта	Увеличение в базисных пунктах 2014 год	Чувствительность	
		чистого процентного дохода в 2014 году	Чувствительность капитала в 2014 году
Евро	100	(11.471)	(11.471)
Доллар США	100	12.892	12.892

Валютный риск

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

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

Валюта	Изменение в валютном курсе, в % 2016 год		Влияние на прибыль до налогооб- ложения 2016 год		Изменение в валютном курсе, в % 2015 год		Влияние на прибыль до налогооб- ложения 2015 год		Изменение в валютном курсе, в % 2014 год		Влияние на прибыль до налогооб- ложения 2014 год	
Доллар США	+13%	25,048,222	+60%	(72,718,867)	+17%	(10,934,914)						
Доллар США	-13%	(20,167,276)	-20%	24,239,623	-17%	10,499,989						
Евро	-15%	74,591,736	+60%	(135,706,083)	+18%	(24,500,304)						
Евро	+15%	(72,786,049)	-20%	45,235,360	-18%	24,511,691						
Российский рубль	-23%	993,514	+40%	(17,452)	-34%	167,744						
Российский рубль	+19%	(820,729)	-29%	12,652	+34%	(167,744)						
Исламский динар	+13%	(216,686)	+60%	(2,677)	+17%	(248,595)						
Исламский динар	-13%	216,686	-20%	892	-17%	248,595						

*(В тысячах тенге)***45. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)***Риск досрочного погашения*

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовый убыток вследствие того, что её клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось, в случае снижения процентных ставок.

Если бы 10% кредитного портфеля подлежали уплате на начало года, при всех других параметрах принятых величинами постоянными, прибыль до налогообложения за год увеличилась бы на 916.159 тысячу тенге (в 2015 году: 903.431 тысячи тенге; в 2014 году: 80.532тысяч тенге).

Если бы 10% долгового портфеля подлежали уплате на начало года, при всех других параметрах принятых величинами постоянными, прибыль до налогообложения за год увеличилась бы на 2.527.997 тысячу тенге (в 2015 году: 1.098.162 тысячи тенге; в 2014 году: 1.098.162 тысячи тенге).

Операционный риск

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

(В тысячах тенге)

46. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

- Уровень 1 – объявленные (нескорректированные) цены на активном рынке на аналогичные активы и обязательства;
- Уровень 2 – прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно;
- Уровень 3 – модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

31 декабря 2016 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы	–	829.066	–	829.066
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	272.754	–	–	272.754
Итого, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	272.754	829.066	–	1.101.820
Активы, справедливая стоимость которых раскрыта				
Денежные средства и их эквиваленты	–	272.189.985	5.573.203	277.763.188
Средства в кредитных организациях	–	300.628.605	61.126.225	361.754.830
Займы клиентам	–	–	231.653.469	231.653.469
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	–	207.988.597	207.988.597
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	23.306.474	–	–	23.306.474
Дебиторская задолженность	–	–	41.242.136	41.242.136
Итого, финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрыта	23.306.474	572.818.590	547.583.630	1.143.708.694
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрыта				
Средства Правительства Республики Казахстан	–	57.316.164	7.078.500	64.394.664
Средства кредитных учреждений	–	47.398.536	–	47.398.536
Выпущенные долговые ценные бумаги	138.066.149	64.258.562	–	202.324.711
Выпущенные еврооблигации	510.213.651	–	–	510.213.651
Торговая кредиторская задолженность	–	–	8.286.478	8.286.478
Прочие обязательства	–	–	316.669	316.669
Итого, финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрыта	648.279.800	168.973.262	15.681.647	832.934.709

(В тысячах тенге)

46. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

31 декабря 2015 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы	—	1.734.567	—	1.734.567
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	211.925	—	—	211.925
Итого, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	211.925	1.734.567	—	1.946.492
Активы, справедливая стоимость которых раскрыта				
Денежные средства и их эквиваленты	—	85.372.051	—	85.372.051
Средства в кредитных организациях	—	—	426.615.914	426.615.914
Займы клиентам	—	—	237.379.060	237.379.060
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	—	—	178.874.537	178.874.537
Дебиторская задолженность	—	—	55.651.631	55.651.631
Итого, финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрыта	—	85.372.051	898.521.142	983.893.193
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрыта				
Средства Правительства Республики Казахстан	—	—	38.136.650	38.136.650
Средства кредитных учреждений	—	—	50.394.847	50.394.847
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	128.942.308	—	128.942.308
Выпущенные еврооблигации	501.891.724	—	—	501.891.724
Торговая кредиторская задолженность	—	—	7.661.762	7.661.762
Прочие обязательства	—	—	84.835	84.835
Итого, финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрыта	501.891.724	128.942.308	96.278.094	727.112.126
31 декабря 2014 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы	—	468.834	—	468.834
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	259.775	—	—	259.775
Итого, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	259.775	468.834	—	728.609
Активы, справедливая стоимость которых раскрыта				
Денежные средства и их эквиваленты	—	90.009.940	—	90.009.940
Средства в кредитных организациях	—	—	330.331.589	330.331.589
Займы клиентам	—	—	205.830.250	205.830.250
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	—	—	160.697.384	160.697.384
Дебиторская задолженность	—	—	39.067.294	39.067.294
Итого, финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрыта	—	90.009.940	735.926.517	825.936.457
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрыта				
Средства Правительства Республики Казахстан	—	—	30.513.263	30.513.263
Средства кредитных учреждений	—	—	103.377.145	103.377.145
Выпущенные долговые ценные бумаги	45.331.267	74.840.355	—	120.171.622
Выпущенные еврооблигации	271.671.850	—	—	271.671.850
Торговая кредиторская задолженность	—	—	9.267.128	9.267.128
Прочие обязательства	—	—	471.143	471.143
Итого, финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрыта	317.003.117	74.840.355	143.628.679	535.472.151

(В тысячах тенге)

46. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты, отражённые по справедливой стоимости

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

Производные инструменты

Группа определяет справедливую стоимость, используя метод оценки, обычно применяемый субъектами рынка. Для встроенных производных инструментов делаются допущения на основе рыночных данных с корректировкой на особые характеристики инструмента. Группа использует модель Black-Scholes для оценки своих финансовых инструментов и допущения, используемые в оценочной модели (такие как безрисковые ставки и коэффициенты волатильности), котируемые на Bloomberg.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражённых по справедливой стоимости

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	Балансовая стоимость 2016 год	Справедливая стоимость 2016 год	Непризнанный доход/(убыток) 2016 год	Балансовая стоимость 2015 год	Справедливая стоимость 2015 год	Непризнанный доход/(убыток) 2015 год	Балансовая стоимость 2014 год	Справедливая стоимость 2014 год	Непризнанный доход/(убыток) 2014 год
Финансовые активы									
Денежные средства и их эквиваленты	277.763.188	277.763.188	—	85.372.051	85.372.051	—	90.009.940	90.009.940	—
Средства в кредитных организациях	367.640.831	361.754.830	(5.886.001)	415.544.147	426.615.914	11.071.767	330.331.589	330.331.589	—
Займы клиентам	264.324.127	231.653.469	(32.670.658)	248.897.835	237.379.060	(11.518.775)	207.870.454	205.830.250	(2.040.204)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	207.316.386	207.988.597	672.211	188.030.469	178.874.537	(9.155.932)	165.177.617	160.697.384	(4.480.233)
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	23.306.474	23.306.474	—	—	—	—	—	—	—
Дебиторская задолженность	47.031.635	47.031.635	—	55.651.631	55.651.631	—	39.067.294	39.067.294	—
			<u>(37.884.448)</u>			<u>(9.602.940)</u>			<u>(6.520.437)</u>
Финансовые обязательства									
Средства Правительства Республики Казахстан	69.458.586	64.394.664	5.063.922	40.741.427	38.136.650	2.604.777	30.041.698	29.524.041	517.657
Средства кредитных учреждений	51.423.485	47.398.536	4.024.949	50.716.012	50.394.847	321.165	104.784.418	103.377.145	1.407.273
Выпущенные долговые ценные бумаги	214.396.259	202.324.711	12.071.548	134.154.273	128.942.308	5.211.965	121.326.411	120.171.622	1.154.789
Выпущенные Еврооблигации	531.168.887	510.213.651	20.955.236	567.290.410	501.891.724	65.398.686	317.889.584	271.671.850	46.217.734
Торговая кредиторская задолженность	8.286.478	8.286.478	—	7.661.762	7.661.762	—	9.267.128	9.267.128	—
Прочие финансовые обязательства	316.669	316.669	—	84.835	84.835	—	471.143	471.143	—
			<u>42.115.655</u>			<u>73.536.593</u>			<u>49.297.453</u>
Итого непризнанное изменение в нераспределённой справедливой стоимости			<u>4.231.207</u>			<u>63.933.653</u>			<u>42.777.016</u>

(В тысячах тенге)

46. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей консолидированной 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 и плавающей ставкой

В случае котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых 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.

Для активов, справедливая стоимость которых раскрыта в финансовой отчётности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов, имеющих аналогичные сроки погашения, на основании статистических данных, опубликованных НБРК. Указанный подход применяется при определении справедливой стоимости займов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

Для обязательств, справедливая стоимость которых раскрыта в финансовой отчётности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов, имеющих аналогичные сроки погашения.

- средства Акционера дисконтируются по средней ставке облигаций Министерства финансов РК, имеющие аналогичные сроки погашения;
- средства кредитных учреждений дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых учреждений, на основании данных, размещённых на «Bloomberg».

Будущие денежные потоки включают погашение основной суммы и процентов, рассчитанных по процентной ставке, предусмотренной в договоре.

(В тысячах тенге)

47. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в *Примечании 45*.

	2016 год			2015 год			2014 год		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	277.763.188	–	277.763.188	85.372.051	–	85.372.051	90.009.940	–	90.009.940
Средства в кредитных организациях	17.205.149	350.435.682	367.640.831	54.713.647	360.830.500	415.544.147	93.754.107	236.577.482	330.331.589
Производные финансовые активы	829.066	–	829.066	1.608.230	126.337	1.734.567	409.046	59.788	468.834
Займы клиентам	70.952.332	193.371.795	264.324.127	85.842.406	163.055.429	248.897.835	76.088.283	131.782.171	207.870.454
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	57.252.881	150.063.505	207.316.386	48.427.561	139.602.908	188.030.469	41.662.451	123.515.166	165.177.617
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	23.306.474	–	23.306.474	–	–	–	–	–	–
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	272.754	–	272.754	211.925	–	211.925	259.775	–	259.775
Инвестиции в ассоциированные компании	–	3.147.071	3.147.071	–	3.660.559	3.660.559	–	3.161.482	3.161.482
Дебиторская задолженность	30.546.641	16.484.994	47.031.635	40.680.325	14.971.306	55.651.631	39.041.122	26.172	39.067.294
Авансы выданные	5.824.546	164.180	5.988.726	6.679.336	5.996.446	12.675.782	11.147.742	–	11.147.742
Товарно-материальные запасы	14.024.060	–	14.024.060	30.169.302	–	30.169.302	41.231.085	–	41.231.085
Неснижаемые запасы зерна	–	16.783.105	16.783.105	–	16.783.105	16.783.105	–	14.200.727	14.200.727
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	6.519.211	–	6.519.211	8.100.326	–	8.100.326	12.490.870	–	12.490.870
Активы, предназначенные для продажи	1.279.864	–	1.279.864	3.022.129	–	3.022.129	2.770.277	–	2.770.277
НДС и прочие налоги к возмещению	3.464.767	–	3.464.767	3.782.856	30.944	3.813.800	4.600.816	149.751	4.750.567
Активы по текущему подоходному налогу	8.870.231	–	8.870.231	6.720.041	–	6.720.041	1.772.418	–	1.772.418
Активы по отсроченному подоходному налогу	–	6.266.626	6.266.626	–	10.114.855	10.114.855	–	4.174.611	4.174.611
Инвестиционная недвижимость	–	522.299	522.299	–	721.960	721.960	–	444.811	444.811
Основные средства	–	9.491.715	9.491.715	–	11.174.473	11.174.473	–	13.831.280	13.831.280
Гудвил	–	41.300	41.300	–	41.300	41.300	–	41.300	41.300
Нематериальные активы	–	770.948	770.948	–	806.722	806.722	–	767.877	767.877
Прочие активы	1.963.555	998.547	2.962.102	1.440.153	1.665.899	3.106.052	339.646	1.316.668	1.656.314
	520.074.719	748.541.767	1.268.616.486	376.770.288	729.582.743	1.106.353.031	415.577.578	530.049.286	945.626.864

(В тысячах тенге)

47. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств (продолжение)

	2016 год			2015 год			2014 год		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Обязательства									
Средства Правительства Республики Казахстан	7.800.138	61.658.448	69.458.586	7.345.185	33.396.242	40.741.427	6.833.047	23.208.651	30.041.698
Средства кредитных учреждений	24.163.090	27.260.395	51.423.485	25.469.651	25.246.361	50.716.012	88.924.000	15.860.418	104.784.418
Выпущенные долговые ценные бумаги	1.105.820	213.290.439	214.396.259	125.454	134.028.819	134.154.273	12.302.408	109.024.003	121.326.411
Выпущенные Еврооблигации	10.496.167	520.672.720	531.168.887	—	567.290.410	567.290.410	—	317.889.584	317.889.584
Торговая кредиторская задолженность	8.286.478	—	8.286.478	7.661.762	—	7.661.762	9.267.128	—	9.267.128
Авансы полученные	2.888.370	—	2.888.370	8.098.446	—	8.098.446	4.857.744	12.499	4.870.243
Обязательства по текущему подоходному налогу	119.542	—	119.542	79.671	—	79.671	49.417	—	49.417
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	—	3.629.851	3.629.851	—	4.173.274	4.173.274	—	9.657.250	9.657.250
НДС и прочие налоги к уплате	888.123	2.849.826	3.737.949	635.264	2.404.600	3.039.864	345.537	2.299.920	2.645.457
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	—	—	—	—	—	—	358.908	—	358.908
Прочие обязательства	3.413.154	184.197	3.597.351	1.691.832	184.196	1.876.028	869.404	184.194	1.053.598
Итого	59.160.882	829.545.876	888.706.758	51.107.265	766.723.902	817.831.167	123.807.593	478.136.519	601.944.112
Нетто позиция	460.913.837	(81.004.109)	379.909.728	325.663.023	(37.141.159)	288.521.864	291.769.985	51.912.767	343.682.752

48. Сделки 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.

Группу контролирует Республика Казахстан, действующая через Комитет государственного имущества при Министерстве финансов.

Республика Казахстан через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «организации, связанные с государством»). Группа заключает банковские сделки с данными предприятиями, такие как привлечение займов и размещение денежных средств и аккредитивов.

(В тысячах тенге)

48. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Непогашенные остатки по сделкам с Акционером и прочим связанным сторонам включают:

	2016 год			2015 год			2014 год		
	Акционер	Компании, находящиеся под общим контролем	Ассоциированные компании	Акционер	Компании, находящиеся под общим контролем	Ассоциированные компании	Акционер	Компании, находящиеся под общим контролем	Ассоциированные компании
Займы клиентам на 1 января	–	–	2.576.804	–	–	2.184.473	–	–	3.446.476
Выдано в течение года	–	–	39.015	–	–	463.505	–	–	96.998
Погашено в течение года	–	–	(154.972)	–	–	(262.420)	–	–	(565.009)
Резерв под обесценение	–	–	66.959	–	–	191.246	–	–	(793.992)
Займы клиентам на 31 декабря	–	–	2.527.806	–	–	2.576.804	–	–	2.184.473
Средства Правительства Республики Казахстан и выпущенные долговые ценные бумаги на 1 января	7.078.500	141.226.731	–	6.606.599	97.327.319	–	4.946.943	77.003.195	–
Долговые ценные бумаги, выпущенные в течение года	–	76.994.917	–	–	109.949.945	–	–	–	–
Дисконт, начисленный в течение года	–	(1.852.492)	–	–	(73.345.426)	–	–	–	–
Займы, полученные в течение года	–	90.840.698	–	8.220.985	66.802.074	–	7.990.413	56.964.894	–
Займы, погашенные в течение года	–	(68.792.210)	–	(7.749.084)	(64.169.532)	–	(6.330.757)	(40.646.896)	–
Амортизация дисконта в течение года	–	2.350.859	–	–	4.662.351	–	–	4.006.126	–
Средства Правительства Республики Казахстан и выпущенные долговые ценные бумаги на 31 декабря	7.078.500	240.768.503	–	7.078.500	141.226.731	–	6.606.599	97.327.319	–
Дивиденды к выплате на 1 января	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Дивиденды, объявленные в течение года	–	–	–	1.080.420	–	–	99.589	–	–
Дивиденды, выплаченные в течение года	–	–	–	(1.080.420)	–	–	(99.589)	–	–
Дивиденды к выплате на 31 декабря	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Процентные доходы по займам выданным	–	–	47.372	–	–	85.002	–	–	77.565
Процентные расходы по займам полученным	–	(2.922.560)	–	–	(2.434.395)	–	–	(1.692.695)	–
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	–	(8.599.917)	–	–	(3.955.875)	–	–	(24.000)	–
Неиспользованные кредитные линии	–	–	13.646	–	–	16.258	–	–	16.200
Доходы по доверительному управлению	–	1.221.546	–	–	988.364	–	–	762.828	–
Прочий доход	–	77.229	–	265.196	213.862	186.650	361.633	15.141	348.884
Прочие расходы	–	(892)	–	–	(892)	(5.697)	(2.000)	(892)	(10.358)

(В тысячах тенге)

48. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании, состоящим из 5 (пяти) человек в 2016, 2015 и 2014 годах включают:

	2016 год	2015 год	2014 год
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	72.795	55.027	81.285
Социальный налог	6.874	5.228	7.543
Социальные отчисления	526	226	549
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	80.195	60.481	89.377

49. Достаточность капитала

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих её деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов, Группа полностью выполняла требования в отношении капитала, установленные законодательством.

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

Достаточность капитала Группы контролируется с использованием, помимо других мер, коэффициентов, установленных НБРК.

Коэффициент достаточности капитала, установленный НБРК

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. На 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов активы, взвешенные с учётом риска, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК, были получены на основании финансовой отчётности дочерних организаций, подготовленных в соответствии с МСФО.

На 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов коэффициент достаточности капитала дочерних организаций Группы на этой основе был следующим:

АО «Агрофинансовая кредитная корпорация»

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Капитал первого уровня	147.334.428	87.315.602	87.349.189
Капитал второго уровня	2.921.032	1.085.329	496.207
Доли участия в уставном капитале юридических лиц	—	(5.250)	(10.500)
Итого капитала	150.255.460	88.395.681	87.834.896
Итого активов	192.931.226	143.969.419	105.651.231
Активы, взвешенные с учётом риска	192.931.226	142.871.092	104.518.486
Условные и возможные обязательства	28.592.471	15.046.188	13.576.917
Операционный риск	6.413.201	4.232.651	3.476.372
Коэффициент достаточности капитала (k1)	67,5%	60,6%	82,5%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	66,5%	55,3%	74,0%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	65,9%	54,5%	72,3%

(В тысячах тенге)

49. Достаточность капитала (продолжение)**Коэффициент достаточности капитала, установленный НБРК (продолжение)**

АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация»

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Капитал 1 уровня	71.474.058	69.552.479	67.089.878
Капитал 2 уровня	—	—	—
Инвестиции в ассоциированные компании	16.995.162	22.226.039	24.563.631
Итого регуляторный капитал	88.469.220	91.778.518	91.653.509
Итого активов	119.508.169	138.264.595	161.826.228
Активы, взвешенные с учётом риска, и условные обязательства	61.980.627	91.562.257	45.862.652
Операционный риск	14.724.883	15.250.051	12.655.176
Коэффициент достаточности капитала (k1)	58,5%	49,6%	41,0%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	153,9%	89,7%	146,3%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	90,3%	52,2%	76,1%

АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства»

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Капитал 1 уровня	41.184.666	35.782.328	33.308.836
Капитал 2 уровня	3.935.248	1.349.356	939.416
Инвестиции в ассоциированные компании	(68.838)	(42.453)	(84.904)
Итого регуляторный капитал	45.051.076	37.089.231	34.163.348
Итого активов	115.931.125	73.987.968	52.657.964
Активы, взвешенные с учётом риска, и условные обязательства	79.262.340	67.583.162	52.657.964
Операционный риск	2.372.391	721.639	431.135
Коэффициент достаточности капитала (k1)	35,5%	48,4%	58,0%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	53,0%	54,3%	63,2%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	56,2%	55,2%	64,0%

АО «КазАгроФинанс»

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Капитал 1 уровня	96.087.808	95.358.573	98.381.188
Капитал 2 уровня	3.228.629	—	3.173.258
Итого регуляторный капитал	99.316.437	95.358.573	101.554.446
Итого активов	286.783.222	285.298.280	256.437.027
Активы, взвешенные с учётом риска, и условные обязательства	267.564.893	271.111.965	272.816.747
Операционный риск	4.008.320	5.969.930	4.765.441
Коэффициент достаточности капитала (k1)	33,5%	33,4%	38,4%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	35,9%	35,2%	—
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	36,6%	34,4%	36,6%

*(В тысячах тенге)***50. События после отчётной даты**

В соответствии с приказом Акционера от 29 марта 2017 года были утверждены средства по программе 043 «Увеличение уставного капитала АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» для развития агропромышленного комплекса» в размере 14.967.000 тысяч тенге.