

(в тысячах тенге)

1. Описание деятельности

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

Основными видами деятельности Компании являются:

- участие в разработке и реализации государственных программ кредитования и финансовой поддержки сельскохозяйственных товаропроизводителей;
- предоставление на лизинговой основе техники и технологического оборудования сельскохозяйственным организациям, занятым в сфере производства и переработки сельскохозяйственной продукции;
- оказание помощи сельскохозяйственному сектору за счёт собственных средств, а также привлекаемых инвестиций путем кредитования.

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

Единственным акционером Компании является Акционерное Общество «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро» (далее по тексту – «КазАгро» или «Акционер»). Конечным собственником КазАгро является Правительство Республики Казахстан.

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

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)») 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года.

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Компании за год, завершившийся 31 декабря 2015 года, за исключением принятия новых стандартов и интерпретаций, описанных ниже, начиная с 1 января 2016 года.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в «Основаниях для заключения», что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме выставленного счёта, если эффект дисконтирования является несущественным. Такой подход соответствует текущей учётной политике Компании и поэтому данная поправка не оказывает влияния на её учётную политику.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в которых говорится, что актив может быть переоценен на основе наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между валовой балансовой стоимостью актива и его балансовой стоимостью. В течение текущего периода Компания не отражала корректировки по результатам переоценки.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и включается в раскрытие информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая привлекает управляющую компанию, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющей компании. Данная поправка не оказывает влияния на Компанию, так как она не привлекает другие компании для предоставления услуг ключевого управленческого персонала.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля, может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам в сфере применения МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, где применимо). Компания не применяет освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля.

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 отличается для инвестиционного имущества и недвижимости, занимаемой владельцем (то есть, основных средств). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для определения того, является ли сделка приобретением актива или объединением бизнеса, используются положения МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40. В предыдущих периодах Компания применяла МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40 для определения того, является ли сделка приобретением актива или объединением бизнеса. Таким образом, данная поправка не оказывает влияния на учётную политику Компании.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчётности» – определение «МСФО, вступившего в силу»

Данная поправка разъясняет в «Основаниях для заключения», что компания может выбрать для применения либо уже действующий стандарт, либо новый, но ещё не обязательный к применению стандарт, допускающий досрочное применение. При этом обязательным условием является последовательное применение выбранного стандарта во всех периодах, представленных в первой финансовой отчётности компании по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказала влияния на Компанию, поскольку Компания уже подготавливает свою финансовую отчётность в соответствии с МСФО.

4. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Средства на текущих счетах в тенге	7.075.703	12.499.987
Средства на текущих счетах в валюте	9.924.301	11.374.345
Денежные средства и их эквиваленты	17.000.004	23.874.332

На 30 июня 2016 года концентрация денежных средств и их эквивалентов в одном банке составила 3.739.716 тыс. тенге или 22 % от общей суммы (31 декабря 2015: 5.379.962 тысячи тенге или 22,5%).

(в тысячах тенге)

5. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают:

	<i>30 июня 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Денежные средства в банках для покрытия обязательств по аккредитивам	1.425.197	2.549.777
Средства в кредитных организациях	1.425.197	2.549.777

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

6. Производные финансовые активы

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

	<i>30 июня 2016 года</i>			<i>31 декабря 2015 года</i>		
	<i>Условная основная сумма</i>	<i>Справедливая стоимость</i>		<i>Условная основная сумма</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	
		<i>Актив</i>	<i>Обяза- тельство</i>		<i>Актив</i>	<i>Обяза- тельство</i>
Опционы в Евро	637.228	546.070	-	659.093	478.638	-
Опционы в долл. США	2.000.387	1.947.865	-	1.519.413	1.255.929	-
	2.637.615	2.493.935	-	2.178.506	1.734.567	-

7. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	63.990.911	65.330.232
Кредиты, предоставленные физическим лицам	-	4.197
Итого кредиты клиентам	63.990.911	65.334.429
За вычетом резерва под обесценение	(6.833.081)	(5.594.631)
Кредиты клиентам	57.157.830	59.739.798

Резерв под обесценение кредитов клиентам и финансовой аренды

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

	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2016 года	5.594.631	16.863.753	22.458.384
Расходы за период	1.238.450	924.288	2.162.738
На 30 июня 2016 года	6.833.081	17.788.041	24.621.122

	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2015 года	5.792.542	12.062.962	17.855.504
Расходы за период	(342.379)	1.759.357	1.416.978
Списание	-	(2.794)	(2.794)
На 30 июня 2015 года	5.450.163	13.819.525	19.269.688

(в тысячах тенге)

8. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 30 июня 2016 года представлен ниже:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовая аренда	55.357.250	144.042.705	70.740.590	270.140.545
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(1.621.044)	(33.352.958)	(31.350.919)	(66.324.921)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	53.736.206	110.689.747	39.389.671	203.815.624
За вычетом резерва под обеспечение (Примечание 7)	(3.879.530)	(10.258.099)	(3.650.412)	(17.788.041)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	49.856.676	100.431.648	35.739.259	186.027.583

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

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовая аренда	52.439.105	135.729.038	69.548.149	257.716.292
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(1.425.604)	(30.284.157)	(29.509.294)	(61.219.055)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	51.013.501	105.444.881	40.038.855	196.497.237
За вычетом резерва под обеспечение (Примечание 7)	(3.619.194)	(9.599.498)	(3.645.061)	(16.863.753)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	47.394.307	95.845.383	36.393.794	179.633.484

9. Активы, предназначенные для продажи

	<i>30 июня 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Активы, предназначенные для продажи	508.034	508.034
Активы, предназначенные для продажи	508.034	508.034

10. Имущество, предназначенное для финансовой аренды

	<i>30 июня 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Основные средства, предназначенные для финансовой аренды	6.940.114	7.924.117
Залоговое имущество, обращенное в собственность	225.008	508.235
Прочие материалы	23.953	15.394
	7.189.075	8.447.746
Резерв под обеспечение имущества, предназначенного для финансовой аренды (Примечание 18)	(477.830)	(853.339)
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	6.711.245	7.594.407

(в тысячах тенге)

11. Задолженность перед Акционером

	<i>30 июня 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Займы, полученные от Акционера	96.268.471	103.432.078
Задолженность по процентам по займам от Акционера	768.844	854.004
Задолженность перед Акционером	97.037.315	104.286.082

Инвестиционный займ

Компания имела Рамочное соглашение о займе № 35 (далее – Соглашение) с дополнениями с материнской компанией на 31 декабря 2015 года. Согласно условиям данного Соглашения Компании, предоставляется долгосрочный инвестиционный займ на реализацию комплекса мероприятий на создание, расширение и модернизацию материального производства в агропромышленном секторе. Компания в рамках полученных средств осуществляет долгосрочное финансирование инвестиционных проектов. Финансирование Акционером осуществляется из средств Национального фонда по облигационной программе через Национальный банк Республики Казахстан. Срок действия инвестиционного займа до 30 декабря 2023 года. В соответствии с Соглашением на 31 декабря 2014 и 2015 годов лимит финансирования составил 113.459.000 тыс. тенге. Проценты начисляются по номинальной ставке 1,02% годовых (эффективная процентная ставка на дату получения 6,0%). Остаток основного долга на 30 июня 2016 года составляет 77.443.001 тыс. тенге (31 декабря 2015: 84.180.079 тыс. тенге).

23 сентября 2014 года между Компанией и Акционером было заключено Рамочное соглашение о займе № 113 на получение займа на сумму 14.272.998 тыс. тенге сроком на 9 лет и процентной ставкой при её субсидировании со стороны государства 10% годовых, из которых 7% годовых субсидируется за счёт государства и 3% годовых выплачивает Компания. По состоянию на 31 марта 2016 года в рамках данного Договора остаток основного долга составляет 8.256.840 тыс. тенге.

1 октября 2014 года между Компанией и Акционером был заключен Договор займа № 118 на сумму 6.189.000 тыс. тенге сроком на 7 лет и процентной ставкой 1,02% годовых. По состоянию на 30 июня 2016 года в рамках данного Договора остаток основного долга составляет 6.189.000 тыс. тенге.

12 мая 2016 года между Компанией и Акционером был заключен Договор займа № 64 на сумму 3.800.000 тыс. тенге сроком на 7 лет и процентной ставкой 1,02% годовых. По состоянию на 30 июня 2016 года в рамках данного Договора остаток основного долга составляет 3 796 517 тыс. тенге.

24 июня 2014 года между Компанией и Акционером было заключено Рамочное соглашение о займе № 63 на сумму 30.363.131 тыс. тенге сроком на 7 лет и процентной ставкой 5,8% годовых. По состоянию на 30 июня 2016 года в рамках данного Соглашения остаток основного долга составляет 14.709.379 тыс. тенге. По состоянию на 30 июня 2016 года у Компании нет обязательств по выполнению финансовых ковенантов по договорам с Акционером. Данная задолженность не обеспечена залоговым имуществом.

12. Средства кредитных организаций

	<i>30 июня 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Займы, полученные от банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций	26.721.316	30.139.607
Начисленные расходы в виде вознаграждения по займам, полученным в иностранной валюте	252.661	284.695
Средства кредитных организаций	26.973.977	30.424.302

Средства кредитных организаций включают:

	<i>Валюта</i>	<i>Дата погашения</i>	<i>Процентная ставка</i>	<i>30 июня 2016 год</i>	<i>31 декабря 2015 год</i>
Исламский Банк Развития	Доллары США	21 сентября 2020 года	6%	7.975.977	8.747.570
Societe Generale Bank	Доллары США	20 мая 2020 года	6 мес. ЛИБОР + 1,5%	6.811.054	7.689.484
Deere Credit, Inc	Доллары США	15 ноября 2018 года	5,9%	2.776.919	3.475.933
Deere Credit, Inc	Доллары США	20 ноября 2019 года	5,6%	2.645.535	3.035.521
Landesbank Berlin AG	Евро	29 декабря 2019 года	6 мес. ЕВРИБОР + 1,15%	1.832.916	2.062.249
Deere Credit, Inc.	Доллары США	15 марта 2018 года	ЛИБОР + 2,3%	1.321.811	1.656.906

(в тысячах тенге)

ГазПромБанк ОАО	Доллары США	30 апреля 2019 года	4,3%	1.055.994	1.239.740
АО «Россельхозбаню»	Доллары США	24 апреля 2019 года	4,9%	829.300	852.247
АО «Россельхозбаню»	Доллары США	24 мая 2018 года	4,9%	739.097	931.222
CNH International SA	Доллары США	2 июня 2018 года	6%	440.648	553.034
Росэксимбанк АО	Рос.руб	20 декабря 2023 года	5,75%	262.146	-
Росэксимбанк АО	Рос.руб	20 декабря 2016 года	15,0%	187.157	-
Landesbank Berlin AG	Евро	28 августа 2016 года	6 мес. ЕВРИБОР + 1% + Спред на финансирование	95.423	180.396
Средства кредитных организаций				26.973.977	30.424.302

Ограничительные финансовые условия

В соответствии с условиями договоров займов кредитных организаций, Компания обязана соблюдать определённые финансовые коэффициенты. В частности, по договору с Евразийским Банком Развития Компания обязана соблюдать определенное соотношение между заёмными средствами и собственным капиталом, соблюдать пруденциальные нормативы, установленные для дочерних организаций КазАгро в сфере агропромышленного комплекса РК, а также коэффициент покрытия по процентным расходам, по договору с Societe Generale соотношение между операционной прибылью (ЕВИТ) и расходам по вознаграждению. На 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых показателей по договорам с данными банками.

Кредитные линии

По состоянию на 31 декабря 2015 года в рамках Соглашения об открытии аккредитива от 24 апреля 2014 года с ОАО «Россельхозбаню» Компанией были освоены средства в сумме 3.332 тыс. долларов США или 614 010 тыс. тенге. В январе 2016 года Компанией были освоены средства в размере 348.660 долларов США. Остаток основного долга на 30 июня 2016 года по данному Соглашению составляет 2.455 тыс. долларов США или 831.709 тыс. тенге.

По состоянию на 31 июня 2016 года было заключено Соглашение о кредитной линии от 10 мая 2016 года с АО РОСЭКСИМБАНК. Компанией были освоены средства в сумме 35.446 тыс. российских рублей (первый транш) или 187 157 тыс. тенге и 93 360 тыс. российских рублей или 492 940 тыс. тенге.

13. Выпущенные долговые ценные бумаги

В августе-сентябре 2014 года Компания выпустила на местном рынке облигации на сумму 17.000.000 тыс. тенге, сроком на 8,5 лет и с процентной ставкой – 8% годовых. В июле-сентябре 2015 года Компания выпустила облигации на сумму 18.000.000 тыс. тенге, сроком на 7 лет с процентной ставкой – 8,5% годовых. Также, в июле-сентябре 2015 года Компания выпустила облигации на сумму 10.000.000 тыс. тенге, сроком на 9 лет с процентной ставкой – 8,5% годовых.

В составе выпущенных долговых ценных бумаг Компания отражает выпущенные в обращение облигации с учётом начисленного вознаграждения, премии и корректирует на сумму дисконта по данным ценным бумагам.

	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Выпущенные долговые ценные бумаги	38.902.500	38.902.500
Дисконт по выпущенным долговым ценным бумагам	(945.407)	(998.489)
Вознаграждение по выпущенным долговым ценным бумагам	720.383	720.383
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	38.677.476	38.624.394

13 июня 2016 года осуществлена "Государственная регистрация выпуска второй облигационной программы АО "КазАгроФинанс". Объем второй облигационной программы составляет 100 000 000 000 (сто миллиардов) тенге. Выпуск внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг за номером F31.

(в тысячах тенге)

14. Налогообложение

Экономия по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

	<i>За 6 месяцев, закончившихся</i>	
	<i>30 июня 2016 года</i>	<i>30 июня 2015 года</i>
Расход по налогу – текущая часть	-	-
Расход/(экономия) по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	71.890	143.386
За вычетом: отложенного налога, признанного в капитале	(161.120)	(405.618)
Экономия по налогу на прибыль	(89.230)	(262.232)

15. Прочие обязательства

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Кредиторская задолженность поставщикам	8.301.812	5.233.635
Процентные доходы будущих периодов	446.284	1.016.887
Задолженность работникам	345.863	270.531
Налоги к уплате кроме корпоративного подоходного налога	48.379	73.570
Прочие текущие обязательства	186.347	184.211
Прочие обязательства	9.328.685	6.778.834

16. Капитал

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

	<i>Цена размещения (тенге)</i>	<i>Количество акций</i>	<i>Итого (тыс. тенге)</i>
На 31 декабря 2014 года	1.000	82.837.204	82.837.204
Увеличение уставного капитала		-	-
На 30 июня 2015 года		82.837.204	82.837.204
На 31 декабря 2015 года	1.000	82.837.204	82.837.204
Увеличение уставного капитала	1.000	-	-
На 30 июня 2016 года		82.837.204	82.837.204

На 30 июня 2016 года общее количество объявленных и оплаченных простых акций составляет 82.837.204 штук (31 декабря 2015 года: 82.837.204 штук) по цене размещения 1.000 тенге. В течении отчётного периода изменений не было. Владелец одной простой акции имеет один голос и равное право на получение дивидендов. Подлежащая распределению прибыль определяется на основе прибыли, отраженной в финансовой отчётности Компании.

На общем собрании Акционера, состоявшемся 30 апреля 2015 года, Компания объявила дивиденды за 2014 год, в размере 2.855.932 тыс. тенге или 34,48 тенге на одну простую акцию. По состоянию на 31 декабря 2015 года дивиденды были полностью оплачены. На общем собрании Акционера, состоявшемся 27 мая 2016 года, Компания объявила о решении не выплачивать дивиденды за 2015 год.

Согласно положению Компании, резервный капитал формируется для общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения акционера на общем собрании. В течении 6 месяцев 2016 года резервный капитал не менялся. Таким образом по состоянию на 31 декабря 2015 и 30 июня 2016 годов резервный капитал составляет 1.436.184 тыс. тенге.

Изменение в резервах предоставлены следующим образом:

(в тысячах тенге)

	<i>Дополнительно оплаченный капитал</i>	<i>Резерв по условному распределению</i>
На 31 декабря 2014 года	18.786.572	(7.885.776)
Резерв по условному распределению	–	(545.683)
Налоговый эффект на резерв по условному распределению	–	109.137
Первоначальное признание доходов по кредитам полученным по ставкам ниже рыночных	2.573.774	–
Налоговый эффект от первоначального признания доходов по кредитам, полученным по ставкам ниже рыночных	(514.755)	–
На 30 июня 2015 года	20.845.591	(8.322.322)
На 31 декабря 2015 года	22.248.866	(9.047.665)
Резерв по условному распределению	–	(216.307)
Налоговый эффект на резерв по условному распределению	–	43.261
Первоначальное признание доходов по кредитам полученным по ставкам ниже рыночных	1.021.906	–
Налоговый эффект от первоначального признания доходов по кредитам, полученным по ставкам ниже рыночных	(204.381)	–
На 30 июня 2016 года	23.066.391	(9.220.711)

На 30 июня 2016 года, балансовая стоимость простой одной акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской фондовой биржи, составляет 1.199,84 тенге (2015: 1.149,26 тенге).

Расчёт балансовой стоимости одной акции по состоянию на 30 июня:

	<i>30 июня 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Активы	280.273.194	285.298.280
Нематериальные активы	(211.639)	(227.695)
Обязательства	(180.670.478)	(189.868.721)
Чистые активы	99.391.077	95.201.864
Количество простых акций на дату расчёта, штук	82.837.204	82.837.204
Балансовая стоимость акции в тенге	1.199,84	1.149,26

17. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности и экономические условия

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики. Руководство Компании считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Корпорации в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Компании. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

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

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

(в тысячах тенге)

будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2015 году значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация казахстанского тенге продолжили оказывать негативное влияние на казахстанскую экономику. Совокупность указанных факторов наряду с другими факторами привели к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределённости относительно экономического роста. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Налогообложение

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

Неиспользованные кредитные линии

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

	<i>30 июня 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Обязательства кредитного характера		
Неиспользованные кредитные линии	7.539.780	5.750.161
Выданные гарантии	2.594.228	2.827.399
Итого	10.134.008	8.577.560

16 июня 2011 года Компания заключила договор о предоставлении финансовой гарантии на сумму 6.661.130 исламских динаров с Исламским Банком Развития, обеспечивающую денежные обязательства АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» по соглашению о предоставлении займа. Данная гарантия обеспечена контргарантией КазАгро. Общая сумма займа, полученного АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства», на 30 июня 2016 года составила 7.660 тыс. долларов США или 2.594.228 тыс. тенге.

18. Прочие расходы от обесценения и создания резервов

Ниже представлено движение резерва на обесценение и прочих резервов:

	<i>Имущество, предназначенное для финансовой аренды</i>	<i>Авансы выданные</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Убыток от обесце- нения основных средств</i>	<i>Итого 2015 год</i>
На 31 декабря 2014 года	620.306	116.529	409.786	–	1.146.621
Создание	–	172.008	40.525	–	212.533
Списание	(39.987)	–	–	–	(39.987)
На 30 июня 2015 года	580.319	288.537	450.311	–	1.319.167
На 31 декабря 2015 года	853.339	171.238	514.876	967	1.540.420
Создание	84.808	(23.759)	51.643	–	112.692
Списание активов	(460.317)	–	–	–	(460.317)
На 30 июня 2016 года	477.830	147.479	566.519	967	1.192.795

(в тысячах тенге)

19. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

<i>30 июня 2016 года</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы	–	2.493.935	–	2.493.935
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	–	2.493.935	–	2.493.935
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	17.000.004	–	17.000.004
Средства в кредитных организациях	–	–	1.425.197	1.425.197
Кредиты клиентам	–	–	51.022.878	51.022.878
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	–	178.744.608	178.744.608
Прочие активы	–	–	184.037	184.037
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается	–	19.493.939	231.376.720	250.870.659
<i>30 июня 2016 года</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Задолженность перед Акционером	–	–	86.249.529	86.249.529
Средства кредитных организаций	–	–	24.497.279	24.497.279
Выпущенные в обращение ценные бумаги	–	34.788.563	–	34.788.563
Прочие обязательства	–	–	8.750.248	8.750.248
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	–	34.788.563	119.497.056	154.285.619
<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы	–	1.734.567	–	1.734.567
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	–	1.734.567	–	1.734.567
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	23.874.332	–	23.874.332
Средства в кредитных организациях	–	–	2.549.777	2.549.777
Кредиты клиентам	–	–	54.472.255	54.472.255
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	–	170.528.033	170.528.033
Прочие активы	–	–	130.141	130.141
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается	–	23.874.332	227.680.206	251.554.538

(в тысячах тенге)

Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

Задолженность перед Акционером	–	–	94.626.632	94.626.632
Средства кредитных организаций	–	–	28.136.223	28.136.223
Выпущенные в обращение ценные бумаги	–	36.570.500	–	36.570.500
Прочие обязательства	–	–	6.250.538	6.250.538
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	–	36.570.500	129.013.393	165.583.893

Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости

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

Производные инструменты

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

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

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

	<i>Балансовая стоимость 30 июня 2016 года</i>	<i>Справедливая стоимость 30 июня 2016 года</i>	<i>Непризнанный доход/ (расход) 30 июня 2016 года</i>	<i>Балансовая стоимость 31 декабря 2015 года</i>	<i>Справедливая стоимость 31 декабря 2015 года</i>	<i>Непризнанный доход/ (расход) 31 декабря 2015 года</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	17.000.004	17.000.004	–	23.874.332	23.874.332	–
Средства в кредитных организациях	1.425.197	1.425.197	–	2.549.777	2.549.777	–
Кредиты клиентам	57.157.830	51.022.878	(6.134.952)	59.739.798	54.472.255	(5.267.543)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	186.027.583	178.744.608	(7.282.975)	179.633.484	170.528.033	(9.105.451)
Прочие активы	184.037	184.037	–	130.141	130.141	–
	261.794.651	248.376.724	(13.417.927)	265.927.532	251.554.538	(14.372.994)
Финансовые обязательства						
Задолженность перед Акционером	97.037.315	86.249.529	10.787.786	104.286.082	94.626.632	9.659.450
Средства кредитных организаций	26.973.977	24.497.279	2.476.698	30.424.302	28.136.223	2.288.079
Выпущенные в обращение ценные бумаги	38.677.476	34.788.563	3.888.193	38.624.394	36.570.500	2.053.894
Прочие обязательства	8.750.248	8.750.248	–	6.250.538	6.250.538	–
	171.439.016	154.285.619	17.153.397	179.585.316	165.583.893	14.001.423
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			3.735.470			(371.571)

(в тысячах тенге)

20. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу, состоящему из 5 человек (2015: 5 человек) включает в себя следующие позиции:

	<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года</i>	<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года</i>
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	26.907	33.446
Отчисления на социальное обеспечение	2.671	3.392
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	29.578	36.838

Первый Заместитель Председателя Правления



А. Сейткасимова

Главный бухгалтер

Г. Шоданова