

(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 – «НБРК») от 31 марта 2006 года, на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан. Кроме того, Компания имеет статус финансового агентства, согласно Постановления НБРК № 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 31 декабря 2013 года и на 30 сентября 2014 года Компания имеет 15 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан.

На 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года члены Совета директоров и члены Правления не имели акций Компании.

2. Основа подготовки отчётности

Общая часть

Настоящая промежуточная сокращённая финансовая отчётность За девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2013 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчётности («МСФО (IAS)») 34 «Промежуточная финансовая отчётность».

Промежуточная сокращённая финансовая отчётность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчётности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчётностью Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года.

Принципы учёта, принятые при подготовке промежуточной сокращённой финансовой отчётности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчётности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, за исключением принятия новых стандартов и интерпретаций, описанных ниже, начиная с 1 января 2014 года:

Изменения в учётной политике

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные компании»

Поправки вступают в силу для годовых отчётных периодов, начавшихся 1 января 2014 года или после этой даты, и предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на Компанию, поскольку Компания не удовлетворяет определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

(в тысячах тенге)

2. Основа подготовки отчётности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачёта», а также критерии взаимозачёта в отношении расчётных систем, в рамках которых используются механизмы неодновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу для годовых отчётных периодов, начавшихся 1 января 2014 года или после этой даты. Поправки не оказали влияния на Компанию.

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи»

Интерпретация разъясняет, что компания должна признавать обязательство в отношении сборов и иных обязательных платежей, если имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты, которая определена соответствующим законодательством. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Интерпретация разъясняет, что обязательство не признается до достижения определенного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчётных периодов, начавшихся 1 января 2014 года или после этой даты. Интерпретация IFRIC 21 не оказала существенного влияния на финансовую отчётность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учёта хеджирования»

Поправки освобождают от необходимости прекращения учёта хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки вступают в силу для годовых отчётных периодов, начавшихся 1 января 2014 года или после этой даты. Поправки не оказали влияния на Компанию, так как в текущем отчётном периоде у Компании не было новации производных финансовых инструментов.

Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов – Поправки к МСФО (IAS) 36

Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия применения МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» к раскрытию информации, требуемой в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Помимо этого, поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или подразделений, генерирующих денежные потоки, по которым было признано обесценение или произошло восстановление убытков от обесценения в течение периода. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

3. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<i>30 сентября 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Средства на текущих счетах в тенге	13.362.704	8.049.646
Средства на текущих счетах в иностранных валютах	2.783.932	1.266.096
Денежные средства и их эквиваленты	16.146.636	9.315.742

На 30 сентября 2014 года концентрация денежных средств и их эквивалентов в одном банке составила 6.529.545 тысячи тенге или 40% от всего баланса (31 декабря 2013 года: 3.247.290 тысяч тенге или 34,9%).

(в тысячах тенге)

4. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают:

	<i>30 сентября 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Денежные средства в банках для покрытия обязательств по аккредитивам	4.657.698	12.023.058
Срочные депозиты, размещённые на срок свыше 90 дней	-	2.014.216
Средства в кредитных организациях	4.657.698	14.037.274

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

5. Производные финансовые активы

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

	<i>30 сентября 2014 года</i>			<i>31 декабря 2013 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	761.124	254.692	-	3.251.374	902.888	-
Опционы в долларах США	1.804.073	666.019	-	15.057.597	3.110.806	-
	2.565.197	920.711	-	18.308.971	4.013.694	-

В связи с отказом Национального Банка Республики Казахстан с 11 февраля 2014 года от поддержания обменного курса тенге на прежнем уровне, снижением объема валютных интервенций и сокращением вмешательства в процесс формирования обменного курса тенге, равновесный курс установлен на уровне 182 тенге за доллар и 252 тенге за евро. Это повлекло увеличение финансовой нагрузки на заемщиков, имеющих индексированные договора финансового лизинга и займа.

В целях поддержки отечественных сельхозтоваропроизводителей, а также в рамках мероприятий, предпринятых по смягчению последствий корректировки курса национальной валюты по отношению к доллару США для агропредприятий республики, Правление АО «КазАгроФинанс» приняло решение о фиксировании курсов иностранных валют по договорам подлежащим индексации. В частности – курс доллара США по заключенным договорам будет зафиксирован в размере 167,95 тенге, курс евро 230,37 тенге.

Вследствие фиксирования курса при индексации платежей у Компании истекли договорные права на встроенный производный финансовый инструмент. Таким образом, Компания прекратила признание встроенных производных финансовых инструментов в финансовой отчётности Компании по договорам займа или финансового лизинга, по которым на отчётную дату заключены соответствующие дополнительные соглашения.

Чистые доходы/ (убытки) по операциям со встроенными производными финансовыми активами включают в себя следующие позиции:

	<i>За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года</i>	<i>За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года</i>
Реализованные доходы по операциям с производными инструментами	2.514.686	629.650
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с производными инструментами	(1.167.109)	(782.512)
Чистые доходы/ (убытки) по операциям со встроенными производными финансовыми активами	1.347.577	(152.862)

(в тысячах тенге)

6. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>30 сентября 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	57.668.215	45.199.520
Кредиты, предоставленные физическим лицам	4.162	4.162
Итого кредиты клиентам	57.672.377	45.203.682
За вычетом резерва под обесценение	(5.416.633)	(4.960.774)
Кредиты клиентам	52.255.744	40.242.908

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 2014 года	4.960.774	9.008.286	13.969.060
Расходы за период	455.859	3.461.812	3.917.671
На 30 сентября 2014 года	5.416.633	12.470.098	17.886.731
Обесценение на индивидуальной основе	4.219.162	7.956.495	12.175.657
Обесценение на совокупной основе	1.197.471	4.513.603	5.711.074
На 30 сентября 2014 года	5.416.633	12.470.098	17.886.731

Итого сумма кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе на 30 сентября 2014 года.

15.155.290	55.499.565	70.654.855
-------------------	-------------------	-------------------

	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2013 года	5.060.071	7.225.081	12.285.152
Расходы за период	1.080.476	2.647.754	3.728.230
Списание	(896.586)	-	(896.586)
На 30 сентября 2013 года	5.243.961	9.872.835	15.116.796
Обесценение на индивидуальной основе	4.403.099	5.250.787	9.653.886
Обесценение на совокупной основе	840.862	4.622.048	5.462.910
На 30 сентября 2013 года	5.243.961	9.872.835	15.116.796

Итого сумма кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе на 30 сентября 2013 года.

18.345.711	32.186.736	50.532.447
-------------------	-------------------	-------------------

(в тысячах тенге)

7. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 30 сентября 2014 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	39.091.576	106.891.732	63.482.876	209.466.184
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(855.091)	(22.005.161)	(25.433.535)	(48.293.787)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	38.236.485	84.886.571	38.049.341	161.172.397
За вычетом резерва под обесценение	(2.394.771)	(6.956.958)	(3.118.369)	(12.470.098)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	35.841.714	77.929.613	34.930.972	148.702.299

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2013 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	29.992.237	84.592.182	47.077.222	161.661.641
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(1.370.653)	(18.221.786)	(18.578.809)	(38.171.248)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	28.621.584	66.370.396	28.498.413	123.490.393
За вычетом резерва под обесценение	(1.790.596)	(5.049.509)	(2.168.181)	(9.008.286)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26.830.988	61.320.887	26.330.232	114.482.107

8. Активы, предназначенные для продажи

Активы, предназначенные для продажи, состоят из залогового имущества, обращенного в собственность Компании, в сумме 475.048 тыс. тенге (2013: 1.548.060 тыс. тенге).

В течение 9 месяцев 2014 года Компанией было обращено в собственность залоговое имущество, оценочная стоимость которого составила 13.965 тысяч тенге и реализовано имущества на сумму 1.198.329 тысяч тенге (переоценка активов составила 111.352 тысячи тенге).

9. Имущество, предназначенное для финансовой аренды

	<i>30 сентября 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Основные средства, предназначенные для финансовой аренды	14.644.818	13.991.647
Прочие материалы	33.048	12.608
	14.677.866	14.004.255
Резерв под обесценение имущества, предназначенного для финансовой аренды	(519.698)	(846.196)
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	14.158.168	13.158.059

(в тысячах тенге)

10. Задолженность перед Акционером

	<i>30 сентября 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Займы, полученные от Акционера	91.966.495	79.328.128
Дивиденды к оплате	2.705.114	–
Задолженность по процентам по займам от Акционера	640.373	739.730
Задолженность перед Акционером	95.311.982	80.067.858

21 апреля 2014 года между Компанией и Акционером был заключен Договор займа № 45 на получение займа на сумму 9.300.000 тысяч тенге сроком на 1 год и процентной ставкой 8,25% годовых в тенге или 4% годовых в тенге с индексацией в долларах США. По состоянию на 30 сентября 2014 года в рамках данного Договора освоено 2.700.000 тысяч тенге.

23 сентября 2014 года между Компанией и Акционером было заключено Рамочное соглашение о займе № 113 на получение займа на сумму 14.272.998 тысяч тенге сроком на 9 лет и процентной ставкой при ее субсидировании со стороны государства 10% годовых, из которых 7% годовых субсидируется за счет государства и 3 % годовых выплачивает Компания.

По состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года у Компании нет обязательств по выполнению финансовых ковенантов по договорам с Акционером. Данная задолженность не обеспечена залоговым имуществом.

11. Средства кредитных организаций

	<i>30 сентября 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Займы, полученные от банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций	22.386.707	18.161.261
Начисленные расходы в виде вознаграждения по займам, полученным в иностранной валюте	244.042	187.203
Средства кредитных организаций	22.630.749	18.348.464

Средства кредитных организаций включают:

	<i>Валюта</i>	<i>Дата погашения</i>	<i>Процентная ставка</i>	<i>30 сентября 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Исламский Банк Развития	Доллары США	2020	6%	5.323.909	5.181.955
ДБ АО Сбербанк России	Тенге	2015	8%	5.030.000	2.042.032
Deere Credit, Inc	Доллары США	2014-2018	ЛИБОР+2,30%;5,9%	4.241.103	4.350.189
Евразийский банк развития	Тенге	2019	7,50%;9 %	4.136.771	2.749.461
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	2019	6 мес. ЕВРИБОР+0,35% – ЕВРИБОР+1,15%	1.351.621	1.540.252
Россельхозбанк	Доллары США	2019	4,9%	1.096.685	547.919
ОАО «ГазПромБанк»	Доллары США	2019	4,3%	854.528	–
CNH International SA	Доллары США	2018	6%	434.328	451.041
HSBC Банк (Германия)	Евро	2014-2015	6 мес. ЕВРИБОР+0,15% – ЕВРИБОР+0,17%	161.804	612.251
Bank of America	Доллары США	2014	6 мес. ЛИБОР+1,5%	-	498.396
Соснете Джeneralь Банк (Франция)	Доллары США	2014	3,995%	-	374.968
Средства кредитных организаций				22.630.749	18.348.464

(в тысячах тенге)

11. Средства кредитных организаций (продолжение)

Ограничительные финансовые условия

В соответствии с условиями договоров займов иностранных банков, Компания обязана соблюдать определённые финансовые коэффициенты. В частности, по договору с Евразийским Банком Развития Компания обязана соблюдать определенное соотношение между заемными средствами и собственным капиталом, а также коэффициент покрытия по процентным расходам. На 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых показателей по договорам с данным банком.

Кредитные линии

В течение периода, закончившегося 30 сентября 2014 года Компания заключила соглашения о займе с Deere Credit Inc. от 22 мая 2014 года на общую сумму 13.000 тысяч долларов США; в рамках Договора об условиях предоставления финансирования и гарантий от 25 декабря 2013 года с Евразийским банком развития были получены средства в размере 1.820.800 тысяч тенге; между Компанией и ОАО «Россельхозбанк» было заключено Соглашение об открытии аккредитива от 24 апреля 2014 года на общую сумму 6.681 тысячу долларов США; Кредитное соглашение об открытии кредитной линии от 20 мая 2014 года с «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество) на общую сумму 4.800 тысяч долларов. США.

Также у Компании есть действующая краткосрочная возобновляемая кредитная линия от ДБ АО «Сбербанк» на общую сумму 5.000.000 тыс. тенге от 25 декабря 2012 года, в рамках которой по состоянию на 30 сентября 2014, получен займ в сумме 5.000.000 тыс. тенге

12. Выпущенные в обращение ценные бумаги

В августе - сентябре отчетного года Общество выпустило на местном рынке облигации на сумму 17,000,000 тыс.тенге, сроком на 8,5 лет и с процентной ставкой – 9% годовых.

В составе выпущенных долговых ценных бумаг Общество отражает выпущенные в обращение ценные бумаги (облигации) с учетом начисленного вознаграждения, премии и корректирует на сумму дисконта по данным ценным бумагам.

	<i>30 сентября 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Выпущенные в обращение ценные бумаги	16.962.500	-
Дисконт по выпущенным в обращение ценным бумагам	(973.064)	-
Вознаграждение по ценным бумагам, выпущенным в обращение	500.302	-
Итого выпущенные в обращение ценные бумаги	16.489.738	-

13. Налогообложение

Экономия по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

	<i>За девятимесячный период, закончившийся</i>	
	<i>30 сентября 2014 года</i>	<i>30 сентября 2013 года</i>
Расход по налогу – текущая часть	163.961	115.712
Расход/(экономия) по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	210.025	170.359
За вычетом: отложенного налога, признанного в капитале (Примечание 15)	(692.923)	(332.380)
Экономия по налогу на прибыль	(318.937)	(46.309)

(в тысячах тенге)

14. Прочие обязательства

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>30 сентября 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Кредиторская задолженность поставщикам	9.875.539	6.472.507
Задолженность работникам	264.306	244.023
Налоги к уплате кроме корпоративного подоходного налога	48.079	103.147
Прочие текущие обязательства	227.216	532.298
Прочие обязательства	10.415.140	7.351.975

15. 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 (тысяч тенге)</i>
На 31 декабря 2012 года		75.653.191	75.653.191
Увеличение уставного капитала	1.000	5.230.320	5.230.320
На 30 сентября 2013 года		80.883.511	80.883.511
На 31 декабря 2013 года		80.883.511	80.883.511
Увеличение уставного капитала	1.000	—	—
На 30 сентября 2014 года		80.883.511	80.883.511

На 30 сентября 2014 года общее количество объявленных и оплаченных простых акций составляет 80.883.511 штук (31 декабря 2013 года: 80.883.511 штук) по цене размещения 1.000 тенге.

На общем собрании Акционера, состоявшемся 29 мая 2013 года, Компания объявила дивиденды за 2012 год, в размере 302.887 тысяч тенге по простым акциям или 4,00 тенге за акцию. Дивиденды за 2012 год оплачены полностью в размере 302.887 тысяч тенге в мае 2013 года.

На общем собрании Акционера, состоявшемся 9 июня 2014 года, Компания объявила дивиденды за 2013 год, в размере 2.705.114 тысячи тенге по обыкновенным акциям или 33,44 тенге за акцию. По состоянию на 30 сентября 2014 года дивиденды за 2013 год не выплачены.

Изменение в резервах предоставлены следующим образом:

	<i>Дополнительно оплаченный капитал</i>	<i>Резерв по условному распределению</i>
На 31 декабря 2012 года	9.099.198	(5.340.250)
Резерв по условному распределению	—	(734.720)
Налоговый эффект на резерв по условному распределению	—	146.944
Первоначальное признание доходов по кредитам полученным по ставкам ниже рыночных	2.396.621	—
Налоговый эффект от первоначального признания доходов по кредитам полученным по ставкам ниже рыночных	(479.324)	—
На 30 сентября 2013 года	11.016.495	(5.928.026)
На 31 декабря 2013 года	12.597.918	(6.525.798)
Резерв по условному распределению	—	(1.097.458)
Налоговый эффект на резерв по условному распределению	—	219.492
Первоначальное признание доходов по кредитам полученным по ставкам ниже рыночных	4.562.074	—
Налоговый эффект от первоначального признания доходов по кредитам полученным по ставкам ниже рыночных	(912.415)	—
На 30 сентября 2014 года	16.247.577	(7.403.764)

(в тысячах тенге)

На 30 сентября 2014 года, балансовая стоимость простой одной акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской фондовой биржи, составляет 1.159 тенге (на 31 декабря 2013 года: 1.164 тенге).

Расчёт балансовой стоимости одной акции по состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года:

	<i>30 сентября 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Активы	247.545.641	206.561.389
Нематериальные активы	114.215	138.771
Обязательства	152.045.248	112.250.133
Чистые активы	95.386.178	94.172.485
Количество простых акций на дату расчёта, штук	80.883.511	80.883.511
Балансовая стоимость акции в тенге	1.179	1.164

16. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности и экономические условия

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

Мировой финансовый кризис оказал влияние на казахстанскую экономику. Несмотря на некоторые показатели восстановления, по-прежнему существует неопределённость касательно будущего экономического роста, доступа к источникам капитала и стоимости капитала, что может оказать отрицательное влияние на будущее финансовое положение Компании, результаты ее деятельности и экономические перспективы.

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 отчётности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

Неиспользованные кредитные линии

На 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года договорные и условные обязательства Компании включали в себя следующие позиции:

	<i>30 сентября 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Обязательства кредитного характера		
Неиспользованные кредитные линии	24.888.129	21.149.153
Выданные гарантии	1.893.218	1.232.471
Итого	26.781.347	22.381.624

(в тысячах тенге)

17. 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>Итого</i>
На 31 декабря 2012 года	557.052	298.364	232.055	1.087.471
Создание (восстановление)	276.085	(125.096)	116.624	267.613
Списание активов	(397.279)	–	–	(397.279)
На 30 сентября 2013 года	435.858	173.268	348.670	957.805
На 31 декабря 2013 года	846.196	45.467	391.039	1.282.702
Создание (восстановление)	252.245	404.300	154.620	811.165
Списание активов	(578.743)	–	–	(578.743)
На 30 сентября 2014 года	519.698	449.767	545.659	1.515.124

18. 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 отчётности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчётности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

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

<i>30 сентября 2014 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	–	–	920.711	920.711
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	–	–	920.711	920.711
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	16.146.636	16.146.636
Средства в кредитных организациях	–	–	4.657.698	4.657.698
Кредиты клиентам	–	–	45.888.232	45.888.232
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	–	138.420.310	138.420.310
Прочие активы	–	–	442.543	442.543
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается	–	–	205.555.419	205.555.419
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед Акционером	–	–	92.126.187	92.126.187
Средства кредитных организаций	–	–	22.505.001	22.505.001
Выпущенные в обращение ценные бумаги	–	–	18.046.277	18.046.277
Прочие обязательства	–	–	9.918.559	9.918.559
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	–	–	142.596.024	142.596.024

(в тысячах тенге)

18.Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

<i>31 декабря 2013 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	–	–	4.013.694	4.013.694
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	–	–	4.013.694	4.013.694
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	9.315.742	9.315.742
Средства в кредитных организациях	–	–	14.037.274	14.037.274
Кредиты клиентам	–	–	37.584.021	37.584.021
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	–	106.450.704	106.450.704
Прочие активы	–	–	16.169	16.169
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается	–	–	167.403.910	167.403.910
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед Акционером	–	–	76.426.414	76.426.414
Средства кредитных организаций	–	–	18.227.693	18.227.693
Прочие обязательства	–	–	6.856.508	6.856.508
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	–	–	101.510.615	101.510.615

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, за исключением кредитного риска контрагента. 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. Среднее значение кредитного риска по производным инструментам является в среднем 2.72% (2013: 2.90%)

Методики оценки и допущения

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трёх месяцев), допускается, что их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к средствам в кредитных организациях, размещенным по рыночным условиям.

*(в тысячах тенге)***18. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)****Финансовые инструменты с фиксированной ставкой и плавающей ставкой**

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

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

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

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

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

Изменения в категории активов и обязательств уровня 3, оцененных по справедливой стоимости

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по финансовым активам и обязательствам 3 уровня, которые учитываются по справедливой стоимости:

	<i>На 1 января 2014 года</i>	<i>Доходы признанные в отчете о прибылях и убытках</i>	<i>Приобретени я</i>	<i>Погашения</i>	<i>На 30 сентября 2014 года</i>
Финансовые активы					
Производные финансовые инструменты	4.013.274	1.347.577	(281)	(4.439.859)	920.711

(в тысячах тенге)

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

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании, отраженных в финансовой отчётности. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>Балансовая стоимость 30 сентября 2014 года (неауди- рованные)</i>	<i>Справед- ливая стоимость 30 сентября 2014 года (неауди- рованные)</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход) 30 сентября 2014 года (неауди- рованные)</i>	<i>Балансовая стоимость 31 декабря 2013 года</i>	<i>Справед- ливая стоимость 31 декабря 2013 года</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход) 31 декабря 2013 года</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	16.146.636	16.146.636	–	9.315.742	9.315.742	–
Средства в кредитных организациях	4.657.698	4.657.698	–	14.037.274	14.037.274	–
Кредиты клиентам	52.255.744	45.888.232	(6.367.512)	40.242.908	37.584.021	(2.658.887)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	148.702.299	138.420.310	(10.281.989)	114.482.107	106.450.704	(8.031.403)
Прочие активы	442.543	442.543	–	16.169	16.169	–
	222.204.920	205.555.419	(16.649.501)	178.094.200	167.403.910	(10.690.290)
Финансовые обязательства						
Задолженность перед акционером	95.311.982	92.126.187	3.185.795	80.067.858	76.426.414	3.641.444
Средства кредитных организаций	22.630.749	22.505.001	125.748	18.348.464	18.227.693	120.771
Выпущенные в обращение ценные бумаги	16.489.738	18.046.277	(1.556.539)	–	–	–
Прочие обязательства	9.918.559	9.918.559	–	6.856.508	6.856.508	–
	144.351.028	142.596.024	1.755.004	105.272.830	101.510.615	3.762.215
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			(14.894.497)			(6.928.075)

(в тысячах тенге)

19. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

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

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

Республика Казахстан через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «предприятия, связанные с государством»). Компания совершает с данными предприятиями банковские операции, такие как привлечение кредитов и размещение денежных средств.

Прочие связанные стороны

В категорию прочих связанных сторон включены предприятия, находящиеся под значительным влиянием независимых директоров Компании.

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

	30 сентября 2014 года			31 декабря 2013 года		
	Акционер	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны	Акционер	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны
Кредиты, выданные	–	47.620	–	–	64.803	–
Начисленные процентные доходы по кредитам	–	259	–	–	2.570	–
За вычетом: резерва на обесценение	–	(8.154)	–	–	(11.898)	–
Кредиты, выданные, за вычетом резерва	–	39.725	–	–	55.475	–
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	487.501	–	–	511.175	–
Начисленные процентные доходы по финансовой аренде	–	8.201	–	–	21.993	–
За вычетом: резерва на обесценение	–	(140.187)	–	–	(131.447)	–
Дебиторская задолженность по финансовой аренде за вычетом резерва	–	355.515	–	–	401.721	–
Кредиты, полученные	91.966.495	–	–	79.328.128	–	–
Начисленные процентные расходы по кредитам	640.373	–	–	739.730	–	–
Дивиденды	2.705.114	–	–	–	–	–

(в тысячах тенге)

19. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	За девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2014 года			За девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2013 года		
	Компании, находя- щиеся под общим контролем		Прочие связанные стороны	Компании, находя- щиеся под общим контролем		Прочие связанные стороны
	Акционер			Акционер		
Процентные доходы по кредитам, клиентам	-	2.619	-	-	1.627	-
Резерв под обесценение кредитов	-	(3.744)	-	-	(11.876)	-
Процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	16.294	-	-	13.220	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	8.740	-	-	(29.935)	-
Процентный расход	4.173.170	-	-	1.976.669	51.344	-
Прочий расход	-	7.908	-	-	5.151	-

Размер процентных ставок по займам, выданным другим связанным сторонам и финансовой аренде составляет от 4% до 13%, срок кредитования составляет от 4 до 7 лет.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу состоящему из 7 человек (2013 год: 5 человек) включает в себя следующие позиции:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	55.719	39.855
Отчисления на социальное обеспечение	5.392	3.986
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	61.111	43.841

Первый Заместитель Председателя Правления

Главный бухгалтер



Атамкулова Г.Т.

Шоданова Г.Т.