

Акционерное общество «КазАгроФинанс»

Финансовая отчётность

за 2016 год

с аудиторским отчётом независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Отчёт о финансовом положении	1
Отчёт о прибылях и убытках	2
Отчёт о совокупном доходе	3
Отчёт об изменениях в капитале	4
Отчёт о движении денежных средств	5

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Описание деятельности	6
2. Основа подготовки отчётности	6
3. Основные положения учётной политики	6
4. Существенные учётные суждения и оценки	20
5. Денежные средства и их эквиваленты	21
6. Средства в кредитных организациях	21
7. Производные финансовые активы	21
8. Кредиты клиентам	22
9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде	23
10. Активы, предназначенные для продажи	23
11. Имущество, предназначенное для финансовой аренды	24
12. Основные средства	24
13. Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	24
14. Авансы выданные	25
15. Задолженность перед Акционером	25
16. Средства кредитных организаций	26
17. Выпущенные долговые ценные бумаги	26
18. Налогообложение	27
19. Авансы полученные	28
20. Прочие активы и прочие обязательства	29
21. Договорные и условные обязательства	29
22. Капитал	30
23. Прочие доходы	31
24. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	32
25. Чистый убыток от реструктуризации кредитов клиентам	32
26. Прочие расходы от обесценения и создания резервов	32
27. Управление рисками	33
28. Справедливая стоимость финансовых инструментов	40
29. Анализ сроков погашения активов и обязательств	44
30. Операции со связанными сторонами	44
31. Достаточность капитала	46

Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «КазАгроФинанс»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «КазАгроФинанс» (далее «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о прибылях и убытках, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (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 финансовой отчетности*» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании 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 финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как данный вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего отчета, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчетности.

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 Компании. 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 лизингополучателя или заемщика, 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 дебиторской задолженности по финансовой аренде и кредитов клиентам, которые составляют 69% и 19% от общей суммы активов Компании 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 Компанией 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 Компании, 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 Компании 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 выполнили процедуры в отношении информации о резерве под обесценение кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, раскрытой в Примечаниях 8 и 9 к финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Компании за 2016 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о финансовой отчетности 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 финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Совета директоров за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, 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 финансовой отчетности.

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 финансовой отчетности 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 Компании;
- ▶ 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 Компании 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 финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его 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 Совету 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 Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности 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 ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет 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: серия МФЮ-2, № 0000003, выданная
Министерством финансов Республики Казахстан
15 июля 2005 года

050060, Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, зд. 77/7

18 марта 2017 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 31 декабря 2016 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2016 год	2015 год
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	22.989.891	23.874.332
Средства в кредитных организациях	6	662.881	2.549.777
Производные финансовые активы	7	829.066	1.734.567
Кредиты клиентам	8	54.841.601	59.739.798
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9	197.402.364	179.633.484
Активы, предназначенные для продажи	10	—	508.034
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	11	5.292.406	7.594.407
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	18	894.899	626.732
Основные средства	12	1.010.749	1.078.038
Нематериальные активы		216.334	227.695
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	13	1.874.026	1.554.151
Авансы выданные	14	284.744	5.996.446
Прочие активы	20	484.261	180.819
Итого активы		286.783.222	285.298.280
Обязательства			
Задолженность перед Акционером	15	85.638.633	104.286.082
Средства кредитных организаций	16	39.556.372	30.424.302
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	46.841.139	38.624.394
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	18	2.133.275	2.460.648
Авансы полученные	19	2.502.225	4.760.927
Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость		2.945.520	2.533.534
Прочие обязательства	20	7.798.233	6.778.834
Итого обязательства		187.415.397	189.868.721
Капитал			
Уставный капитал	22	82.837.204	82.837.204
Дополнительный оплаченный капитал	22	23.282.853	22.248.866
Резервный капитал	22	1.436.184	1.436.184
Резерв по условному распределению	22	(9.372.015)	(9.047.665)
Нераспределённая прибыль / (накопленный убыток)		1.183.599	(2.045.030)
Итого капитал		99.367.825	95.429.559
Итого обязательства и капитал		286.783.222	285.298.280
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	22	1.196,94	1.149,26

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Избастин Каньш Темиртаевич



Председатель Правления

Шоданова Гульнара Такишевна

Главный бухгалтер

18 марта 2017 года

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 46 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2016 год	2015 год
Процентные доходы			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		17.788.390	14.918.315
Кредиты клиентам		5.763.140	6.032.488
Средства в кредитных организациях		1.761.051	822.340
Итого процентные доходы		25.312.581	21.773.143
Процентные расходы			
Задолженность перед Акционером		(6.356.922)	(6.298.616)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(3.500.199)	(2.024.110)
Средства кредитных организаций		(2.512.193)	(1.782.960)
Итого процентные расходы		(12.369.314)	(10.105.686)
Чистый процентный доход		12.943.267	11.667.457
Резерв под обесценение кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде	8, 9	(6.187.708)	(4.611.789)
Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде		6.755.559	7.055.668
Чистые (расходы)/доходы по операциям с производными финансовыми активами	7	(947.531)	1.280.852
Чистые доходы по операциям в иностранной валюте		290.810	(10.489.402)
Прочие доходы	23	878.302	930.326
Непроцентные доходы		221.581	(8.278.224)
Расходы на персонал	24	(2.380.330)	(2.355.234)
Прочие операционные расходы	24	(732.470)	(811.297)
Чистый убыток от реструктуризации кредитов клиентам	25	(669.237)	(647.866)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	26	(300.170)	(540.540)
Амортизация		(171.086)	(144.888)
Непроцентные расходы		(4.253.293)	(4.499.825)
Прибыль/(убыток) до расходов по корпоративному подоходному налогу		2.723.847	(5.722.381)
Экономия по корпоративному подоходному налогу	18	504.782	145.698
Прибыль/(убыток) за год		3.228.629	(5.576.683)

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Избастин Каньш Темиртаевич

Шоданова Гульнара Такишевна

18 марта 2017 года



Председатель Правления

Главный бухгалтер

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах тенге)

	<u>Прим.</u>	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Прибыль/(убыток) за год		3.228.629	(5.576.683)
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход/(убыток) за год		3.228.629	(5.576.683)

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Избастин Каньш Темиртаевич



Председатель Правления

Шоданова Гульнара Такишевна

Главный бухгалтер

18 марта 2017 года

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по условному распределению	Нераспределённая прибыль / (накопленный убыток)	Итого капитал
На 31 декабря 2014 года	82.837.204	18.786.572	1.436.184	(7.885.776)		
Итого совокупный убыток за год	-	-	-	-	6.387.585	101.561.769
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости, за вычетом налога (Примечание 22)	-	3.462.294	-	-	(5.576.683)	(5.576.683)
Дивиденды объявленные (Примечание 22)	-	-	-	-	-	3.462.294
Резерв по условному распределению за год, за вычетом налога (Примечание 22)	-	-	-	-	(2.855.932)	(2.855.932)
На 31 декабря 2015 года	82.837.204	22.248.866	1.436.184	(1.161.889)	-	(1.161.889)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	(9.047.665)	95.429.559
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости, за вычетом налога (Примечание 22)	-	1.033.987	-	-	3.228.629	3.228.629
Резерв по условному распределению за год, за вычетом налога (Примечание 22)	-	-	-	-	-	1.033.987
На 31 декабря 2016 года	82.837.204	23.282.853	1.436.184	(324.350)	-	(324.350)
				(9.372.015)	1.183.599	99.367.825

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Избастин Каныш Темиртаевич



Председатель Правления

Шоданова Гульнара Такишевна

Главный бухгалтер

18 марта 2017 года

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 46 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	2016 год	2015 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		21.400.923	16.198.885
Проценты выплаченные		(7.556.872)	(3.917.832)
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми активами	7	70.223	15.008
Расходы на персонал выплаченные		(2.339.589)	(2.381.558)
Прочие операционные расходы выплаченные		(750.221)	(815.003)
Прочие доходы полученные		258.194	923.201
Реализованные расходы за вычетом доходов по операциям в иностранной валюте		(130.688)	(386.220)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		10.951.970	9.636.481
<i>Чистое уменьшение / (увеличение) операционных активов:</i>			
Средства в кредитных организациях		1.871.187	1.494.180
Производные финансовые активы		-	111
Кредиты клиентам		3.026.777	(5.464.672)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		(12.507.446)	(26.983.980)
Активы, предназначенные для продажи		-	5.895
Имущество, предназначенное для финансовой аренды		-	3.756.988
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению		(319.875)	(265.808)
Авансы выданные		(120.144)	(1.330.499)
Прочие активы		(440.736)	(16.072)
<i>Чистое увеличение / (уменьшение) операционных обязательств:</i>			
Авансы полученные		299.740	1.339.358
Прочие обязательства		1.383.809	(3.519.059)
Чистое поступление / (расходование) денежных средств по операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		4.145.282	(21.347.077)
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(268.167)	(74.865)
Чистое поступление / (расходование) денежных средств по операционной деятельности		3.877.115	(21.421.942)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(93.142)	(192.866)
Поступление от реализации основных средств		1.682	-
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(91.460)	(192.866)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление займов от Акционера		5.504.093	24.883.416
Погашение займов, полученных от Акционера		(27.007.199)	(18.107.533)
Получение займов от кредитных организаций		26.712.535	6.901.367
Погашения займов, полученных от кредитных организаций		(17.621.359)	(14.365.824)
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	17	8.000.000	19.984.542
Дивиденды, выплаченные Акционеру	22	-	(2.855.932)
Чистые (расходование) / поступление денежных средств от финансовой деятельности		(4.411.930)	16.440.036
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(258.166)	5.523.279
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(884.441)	348.507
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	23.874.332	23.525.825
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	22.989.891	23.874.332

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Избастин Каныш Темиргалиев

Шоданова Гульнара Такипевна
18 марта 2017 года

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 46 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Председатель Правления

Главный бухгалтер

(в тысячах тенге)

1. Описание деятельности

Акционерное общество «КазАгроФинанс» (далее по тексту – «Компания») было учреждено в соответствии с 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 Национальным Банком Республики Казахстан (далее по тексту – «НБРК») от 31 марта 2006 года, на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан. Кроме того, Компания имеет статус финансового агентства, согласно Постановлению НБРК № 195 от 23 сентября 2006 года.

Основными видами деятельности Компании являются:

- лизинговая деятельность в агропромышленном комплексе;
- кредитование и иные виды деятельности, не запрещенные законодательными актами, отвечающие целям и задачам Компании, предусмотренным настоящим Уставом;
- участие в реализации республиканских бюджетных и иных программ, направленных на развитие агропромышленного комплекса.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, Компания имеет 15 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, единственным акционером Компании является Акционерное Общество «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро» (далее по тексту – «КазАгро» или «Акционер»). Конечным собственником КазАгро является Правительство Республики Казахстан.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»).

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учёта оценки по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики».

Финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее по тексту – «тысячи тенге»), за исключением данных в расчете балансовой стоимости одной простой акции или если не указано иное.

3. Основные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

Учётная политика Компании утверждена 20 декабря 2013 года решением № 28 Совета директоров АО «КазАгроФинанс». Компания применила следующие пересмотренные МСФО, вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 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.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

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

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 Компанию.

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.

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

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

Оценка справедливой стоимости

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:

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

У Компании 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.

Компания 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.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчётности, 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 финансовой отчётности на периодической основе, Компания 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 отчётного периода.

Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в *Примечании 28*.

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 финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. При первоначальном отражении в учёте финансовых активов Компания присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определённых случаях, как описано ниже.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Компания 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.

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». Производные финансовые инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты или другие основные контракты как отдельные производные инструменты, когда их риски и характеристики не связаны с таковыми основных контрактов, и основные контракты не оцениваются по справедливой стоимости с признанием изменений в справедливой стоимости в прибылях или убытках. Встроенный производный инструмент – это компонент гибридного (комбинированного) финансового инструмента, который включает как производный, так и основной договор, в результате чего часть денежных потоков по комбинированному инструменту варьируется аналогично отдельному производному инструменту. Компания заключает контракты по производным финансовым инструментам для управления валютными рисками.

Компания определяет справедливую стоимость, используя метод оценки, обычно применяемый субъектами рынка. Для встроенных производных инструментов делаются допущения на основе рыночных ставок с корректировкой на особые характеристики инструмента. Компания 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.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Первоначальное признание (продолжение)

Кредиты клиентам и дебиторская задолженность

Кредиты, предоставленные клиентам, представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов.

Кредиты клиентам, предоставленные Компанией, первоначально отражаются в учёте по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки. Когда Компания принимает кредитное обязательство выдать кредиты клиентам по ставкам ниже рыночных, обязательство по справедливой стоимости данных кредитных обязательств учитывается в прочих обязательствах в отчёте о финансовом положении со сторнирующей проводкой, включенной или в отчёт о прибылях и убытках, если решение принять такое обязательство было принято руководством Компании, или как предполагаемое распределение контролирующему акционеру, если решение принято в соответствии с инструкциями, полученными от контролирующего акционера. Кредитное обязательство впоследствии корректируется до справедливой стоимости через прибыль или убыток до выдачи кредита, когда кредитное обязательство уменьшается на выданное денежное возмещение, и оставшийся баланс учитывается как кредиты, выданные клиентам, в отчёте о финансовом положении. В результате, кредиты, предоставленные клиентам, первоначально признаются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении и впоследствии эти кредиты учитываются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки. Кредиты клиентам, учитываются за вычетом любых резервов под обесценение.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроеизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из вышеназванных 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 отчёт о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в отчёте о прибылях и убытках.

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении непроеизводного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Компания 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 Компания 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 Компания 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 составе прибыли или убытка, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя средства, неограниченные в использовании на текущих и срочных депозитных счетах со сроком погашения не более 90 (девяноста) дней с даты возникновения актива.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Взаимозачёт

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в 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 отчёте о финансовом положении в полной сумме.

Заёмные средства

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

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

Аренда

Финансовая аренда – Компания в качестве арендатора

Компания признаёт договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в 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. Впоследствии минимальные арендные платежи распределяются на каждый период в течение срока аренды для достижения обязательства. Финансовая выплата распределяется на оставшемся балансу обязательства. Условные арендные платежи относятся на расходы в периодах, в которых они появляются. Износ арендуемого имущества начисляется в соответствии с политикой начисления износа, которая применяется к имуществу, принадлежащему Компании.

Финансовая аренда – Компания в качестве арендодателя

Компания 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 – Компания 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.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

Средства в кредитных организациях, кредиты клиентам и дебиторская задолженность по финансовой аренде

В отношении средств в кредитных организациях, кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, учёт которых производится по амортизированной стоимости, Компания 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, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, которые ещё не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счёт использования счёта резерва, и сумма убытка признаётся в составе прибыли или убытка. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты, дебиторская задолженность по финансовой аренде и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Компании. 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 отчёте о прибылях и убытках.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит / дебиторская задолженность по финансовой аренде предоставлен(а) по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет 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 банковской системы кредитных рейтингов, 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 понесенных Компанией 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 Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже её первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестиции, ранее признанных в отчёте о прибылях и убытках) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в отчёт о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчёт о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признаётся 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. 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 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 отчёте о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в составе прибыли или убытка.

Реструктуризация кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде

Компания стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам/дебиторской задолженности по финансовой аренде, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования.

Учёт подобной реструктуризации производится следующим образом:

- если изменяется валюта кредита/дебиторской задолженности по финансовой аренде, то прекращается признание предыдущего кредита/дебиторской задолженности по финансовой аренде, а новый кредит/дебиторская задолженность по финансовой аренде признаётся в отчёте о финансовом положении;
- если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заёмщика/лизингополучателя, Компания использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заёмщика/лизингополучателя и кредит / дебиторская задолженность по финансовой аренде считается обесценённым после реструктуризации, Компания признаёт 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 кредит/дебиторская задолженность по финансовой аренде не является обесценённым в результате реструктуризации, Компания пересчитывает эффективную процентную ставку.

Кредит/дебиторская задолженность по финансовой аренде не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Компании постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты и дебиторскую задолженность по финансовой аренде с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты и дебиторская задолженность по финансовой аренде продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной эффективной или текущей процентной ставки по кредиту и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

(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 в отчёте о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Компания 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
- Компания 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 Компания 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 Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Финансовые обязательства

Снятие с учёта финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

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 составе прибыли или убытка.

Налогообложение

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

Отложенные активы и обязательства по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные подоходные налоги отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности.

Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу 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 активы и обязательства по корпоративному подоходному налогу 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 отчётную дату.

Компания проводит взаимозачёт отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в отчёте о финансовом положении на нетто основе, если:

- Компания имеет юридически закреплённое право проводить зачёт текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к корпоративному подоходному налогу, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

В Республике Казахстан, где Компания осуществляет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в отчёте о прибылях и убытках в составе прочих операционных расходов.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)**Основные средства**

Основные средства отражаются по фактической 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 по факту понесения, если они отвечают критериям капитализации.

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 в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<i>Норма амортизации</i>
Здания и сооружения	2%
Транспортные средства	10-14%
Компьютеры и оргтехника	14-20%
Прочие	6-20%
Земля	0%

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчётного года и корректируются по мере необходимости.

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

Имущество, предназначенное для финансовой аренды

Имущество, предназначенное для финансовой аренды, учитывается по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены реализации. Себестоимость имущества, предназначенное для финансовой аренды, включает в себя прямые затраты на доставку имущества в место назначения и приведение его в рабочее состояние.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

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 с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Активы, предназначенные для продажи

Компания классифицирует внеоборотные активы в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов, при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Компании следовать плану реализации внеоборотного актива. При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив 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 в качестве предназначенных для продажи.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Активы, предназначенные для продажи (продолжение)

Компания оценивает активы, классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. В случае наступления событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов, Компания отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже.

Резервы

Резервы признаются, если Компания 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.

Уставный капитал

Уставный капитал

Взносы в акционерный капитал признаются по исторической стоимости за вычетом прямых затрат на выпуск акций.

Дополнительный оплаченный капитал

Когда Компания получает займы или другую финансовую помощь от своего акционера по процентным ставкам ниже рыночных, разница между полученными денежными средствами и справедливой стоимостью займов полученных учитывается как дополнительный оплаченный капитал.

Резервный капитал

Резервный капитал может быть увеличен переводом средств из нераспределённой прибыли на основании решения Акционера Компании.

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 до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения финансовой отчётности.

Резерв по условному распределению

Когда Компания заключает кредитное соглашение или договора финансовой аренды по процентным ставкам ниже рыночных от имени своего акционера, разница между средствами выданными и справедливой стоимостью предоставленных кредитов или финансовой аренды относится на капитал, как предполагаемое распределение акционеру.

Сегментная отчётность

Бизнес и географические сегменты Компании не были представлены отдельно в данной финансовой отчётности, так как руководство Компании считает, что главным операционным сегментом предоставления кредитов и финансового лизинга являются сельскохозяйственные организации в Республике Казахстан, по которым риски и степень возврата считаются аналогичными по всей стране.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчёте о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчётности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в 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.

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов

Выручка признаётся, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если выручка может быть надёжно оценена. Для признания выручки в финансовой отчётности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, 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 кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией 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 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.

Комиссионные доходы

Компания получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам.

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Пересчёт иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье «Чистые доходы / (расходы) по операциям в иностранной валюте». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные 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 по тексту – «КФБ») на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов от курсовой разницы. Ниже приведены обменные курсы, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	<u>2016 года</u>	<u>2015 года</u>
Тенге / Доллар США	333,29	340,01
Тенге/Евро	352,42	371,46
Тенге / Российский рубль	5,43	4,61

Изменения в учетной политике в будущем

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но ещё не вступили 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 части классификации и оценки новый стандарт требует, чтобы оценка всех финансовых активов, за исключением долевых и производных инструментов, проводилась на основе комбинированного подхода исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. Вместо категорий, установленных МСФО (IAS) 39, вводятся следующие категории финансовых инструментов: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по амортизированной стоимости. МСФО (IFRS) 9 также разрешает компаниям продолжать классифицировать (но без права последующей реклассификации) финансовые инструменты, отвечающие критериям признания в качестве оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, 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 (без права последующей реклассификации) в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, 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 обесценения кредитов. Вместо подхода на основе понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 вводится прогнозный подход, требующий отражения ожидаемых кредитных убытков. Компания будет обязана признать 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.

(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)

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется. Влияние применения стандарта на дату перехода (1 января 2018 года) необходимо отразить в составе нераспределенной прибыли. Ожидается, что применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Компании, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. Компания предполагает, что применение требований МСФО (IFRS) 9 по учету обесценения окажет существенное влияние на ее капитал. Для оценки величины такого влияния Компании потребуется провести детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтвержденную информацию, в том числе прогнозную.

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

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», который вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. МСФО (IFRS) 15 определяет принципы признания выручки и должен применяться ко всем договорам с покупателями. Однако процентные и комиссионные доходы, непосредственно связанные с финансовыми инструментами и договорами аренды, остаются вне сферы действия МСФО (IFRS) 15 и будут регулироваться другими действующими стандартами (например, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»).

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка должна признаваться по факту передачи товаров или услуг в размере возмещения, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу этих товаров или услуг. Стандарт также содержит требования по раскрытию подробной информации о характере, величине, сроках и неопределенности возникновения выручки и денежных потоков, обусловленных договорами с покупателями.

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

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 составе прибыли или убытка.

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 Компания начнет применять новый стандарт по учету выручки МСФО (IFRS) 15.

Компания 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. Компания полагает, что применение данных поправок не окажет существенного влияния на ее финансовую отчетность.

(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)

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 Компания 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 сотруднику, для выполнения обязанности по уплате соответствующего налога за этого сотрудника;
- 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 Компанию.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 – Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» одновременно с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Поправки призваны устранить проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 до того момента, как компании начнут применять новый стандарт по учету договоров страхования, который сейчас разрабатывается Советом по МСФО вместо МСФО (IFRS) 4. Согласно поправкам, компании, заключающие договоры страхования, могут выбрать один из двух вариантов: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 или использование метода наложения. Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 могут использовать компании, деятельность которых связана преимущественно со страхованием. Такие компании смогут продолжить применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», отложив применение МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2021 года, но не позднее этого срока. Компенсирующий подход предусматривает обязательную коррекцию прибыли или убытка, чтобы исключить их дополнительную волатильность, которая может возникнуть при одновременном применении МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 4.

Временное освобождение разрешается впервые применить в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Компенсирующий подход может быть выбран Компанией при первом применении МСФО (IFRS) 9 и должен применяться ретроспективно в отношении финансовых активов, отнесенных в определенную категорию при переходе на МСФО (IFRS) 9. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Компанию.

(в тысячах тенге)

4. Существенные учётные суждения и оценки

Неопределённость оценок

В процессе применения учетной политики руководством Компании, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в 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 такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Отложенный корпоративный подоходный налог

Отложенные активы по корпоративному 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 отложенных активов по корпоративному подоходному 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.

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде

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

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 Компании может быть оспорено соответствующими местными или государственными органами. Таким образом, могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в отношении исчисления налогов в течение 5 (пяти) календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определённых обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2016 года и 2015 годов, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Компании по вопросам налогообложения, валютного и таможенного законодательства будут подтверждены.

(в тысячах тенге)

5. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Средства на текущих счетах в банках в иностранной валюте	12.605.518	11.374.345
Средства на текущих счетах в банках в тенге	10.384.373	12.499.987
Денежные средства и их эквиваленты	22.989.891	23.874.332

На 31 декабря 2016 года сумма средств на текущих счетах в одном банке составила 7.584.844 тысячи тенге или 33,0% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (на 31 декабря 2015 года: 5.379.962 тысячи тенге или 22,5%).

6. Средства в кредитных организациях

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Средства на текущих счетах, ограниченные в использовании	662.881	2.549.777
Средства в кредитных организациях	662.881	2.549.777

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

7. Производные финансовые активы

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

	<u>2016 год</u>			<u>2015 год</u>		
	<u>Условная основная сумма</u>	<u>Справедливая стоимость</u>		<u>Условная основная сумма</u>	<u>Справедливая стоимость</u>	
		<u>Актив</u>	<u>Обяза- тельство</u>		<u>Актив</u>	<u>Обяза- тельство</u>
Валютные опционы в долларах США	1.199.056	743.027	-	1.519.413	1.255.929	-
Валютные опционы в евро	242.770	86.039	-	659.093	478.638	-
	1.441.826	829.066	-	2.178.506	1.734.567	-

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

Чистые расходы/доходы по операциям с производными финансовыми активами включают в себя следующие позиции:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Реализованные доходы по операциям с производными финансовыми активами	70.223	15.008
Нереализованные (расходы)/доходы по операциям с производными финансовыми активами	(1.017.754)	1.265.844
Чистые (расходы)/доходы по операциям с производными финансовыми активами	(947.531)	1.280.852

(в тысячах тенге)

8. Кредиты клиентам

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	63.711.411	65.330.232
Кредиты, предоставленные физическим лицам	-	4.197
Кредиты клиентам, до вычета резерва под обесценение	63.711.411	65.334.429
За вычетом резерва под обесценение	(8.869.810)	(5.594.631)
Кредиты клиентам	54.841.601	59.739.798

Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов клиентам:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
На 1 января	5.594.631	5.792.542
Отчисление/(сторнирование) за год	3.275.179	(197.911)
На 31 декабря	8.869.810	5.594.631
Обесценение на индивидуальной основе	7.821.930	4.139.399
Обесценение на совокупной основе	1.047.880	1.455.232
На 31 декабря	8.869.810	5.594.631
Итого сумма кредитов клиентам, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	16.698.431	12.131.796

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Процентные доходы, начисленные в отношении кредитов клиентам, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составили 2.486.815 тысяч тенге (за 2015 год: 2.080.569 тысяч тенге).

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- при коммерческом кредитовании – залог недвижимости, земли, сельскохозяйственной техники, запасов и дебиторской задолженности, гарантии;
- при кредитовании физических лиц – 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 убытки от обесценения.

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2016 года концентрация кредитов клиентам, выданных Компанией десяти крупнейшим несвязанным сторонам, составляла 21.873.680 тысяч тенге или 34,3% от совокупного кредитного портфеля (на 31 декабря 2015 года: 23.480.170 тысяч тенге или 35,9% от совокупного кредитного портфеля). На 31 декабря 2016 года по этим кредитам был создан резерв в размере 2.809.161 тысячи тенге (на 31 декабря 2015 года: 2.352.907 тысяч тенге).

Кредиты выдаются клиентам в Республике Казахстан, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Сельское хозяйство	63.711.411	65.330.232
Строительство	-	4.197
Кредиты клиентам	63.711.411	65.334.429

(в тысячах тенге)

9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

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

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Валовые инвестиции в финансовую аренду	60.796.212	153.879.474	86.980.230	301.655.916
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(1.827.975)	(38.506.768)	(44.142.527)	(84.477.270)
Итого инвестиций в финансовую аренду	58.968.237	115.372.706	42.837.703	217.178.646
За вычетом резерва под обесценение	(4.482.584)	(11.152.713)	(4.140.985)	(19.776.282)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	54.485.653	104.219.993	38.696.718	197.402.364

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

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Валовые инвестиции в финансовую аренду	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)
Итого инвестиций в финансовую аренду	51.013.501	105.444.881	40.038.855	196.497.237
За вычетом резерва под обесценение	(3.619.194)	(9.599.498)	(3.645.061)	(16.863.753)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	47.394.307	95.845.383	36.393.794	179.633.484

Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде

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

	<i>2016 года</i>	<i>2015 года</i>
На 1 января	16.863.753	12.062.962
Отчисление/(сторнирование) за год	2.912.529	4.809.700
Списание за год	–	(8.909)
На 31 декабря	19.776.282	16.863.753
Обесценение на индивидуальной основе	12.224.787	10.858.508
Обесценение на совокупной основе	7.551.495	6.005.245
На 31 декабря	19.776.282	16.863.753
Итого сумма дебиторской задолженности по финансовой аренде, оцененная на индивидуальной основе как обесцененная, до вычета резерва под обесценение	35.845.856	34.858.743

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 обесцененной, за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составили 5.498.708 тысяч тенге (за 2015 год: 4.837.443 тысячи тенге).

Концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде

На 31 декабря 2016 года концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде, выданной Компанией десяти крупнейшим несвязанным сторонам, составляла 33.916.954 тысячи тенге или 15,6% от совокупной суммы дебиторской задолженности по финансовой аренде (на 31 декабря 2015 года: 31.627.075 тысяч тенге или 16,1%). На 31 декабря 2016 года по данной дебиторской задолженности был создан резерв под обесценение в размере 4.300.705 тысяч тенге (на 31 декабря 2015 года: 4.021.956 тысяч тенге).

10. Активы, предназначенные для продажи

В течение 2016 года Компания перевела активы, предназначенные для продажи, с балансовой стоимостью 508.034 тысячи тенге в состав имущества, предназначенного для финансовой аренды.

(в тысячах тенге)

11. Имущество, предназначенное для финансовой аренды

По состоянию на 31 декабря имущество, предназначенное для финансовой аренды, включает в себя следующие позиции:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Оборудование, предназначенное для финансовой аренды	5.008.181	7.924.117
Залоговое имущество, обращенное в собственность	721.408	508.235
Прочие материалы	15.228	15.394
	<u>5.744.817</u>	<u>8.447.746</u>
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 26)	(452.411)	(853.339)
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	<u>5.292.406</u>	<u>7.594.407</u>

12. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Земля</i>	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2014 года	31.922	847.303	134.636	401.047	105.264	1.520.172
Поступления	—	—	25.710	73.098	5.235	104.043
Выбытия	—	—	(27.863)	(34.663)	(3.647)	(66.173)
Убыток от обесценения основных средств	—	—	(967)	—	—	(967)
На 31 декабря 2015 года	31.922	847.303	131.516	439.482	106.852	1.557.075
Поступления	—	3.186	—	37.888	4.958	46.032
Выбытия	—	—	(2.338)	(25.710)	(8.465)	(36.513)
На 31 декабря 2016 года	31.922	850.489	129.178	451.660	103.345	1.566.594
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2014 года	—	(158.023)	(52.442)	(157.117)	(69.968)	(437.550)
Начисленная амортизация	—	(23.553)	(14.657)	(55.374)	(7.648)	(101.232)
Выбытия	—	—	21.969	34.644	3.132	59.745
На 31 декабря 2015 года	—	(181.576)	(45.130)	(177.847)	(74.484)	(479.037)
Начисленная амортизация	—	(23.578)	(14.792)	(66.607)	(7.637)	(112.614)
Выбытия	—	—	1.781	25.706	8.319	35.806
На 31 декабря 2016 года	—	(205.154)	(58.141)	(218.748)	(73.802)	(555.845)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2014 года	31.922	689.280	82.194	243.930	35.296	1.082.622
На 31 декабря 2015 года	31.922	665.727	86.386	261.635	32.368	1.078.038
На 31 декабря 2016 года	31.922	645.335	71.037	232.912	29.543	1.010.749

13. Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению включают в себя следующие позиции:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Налог на добавленную стоимость к возмещению	1.859.679	1.553.585
Прочие налоги	14.347	566
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	<u>1.874.026</u>	<u>1.554.151</u>

(в тысячах тенге)

14. Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, авансы выданные включают следующие позиции:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Авансы, выданные за сельскохозяйственную технику	179.190	1.291.287
Авансы, выданные за оборудование	10.770	4.100.451
Авансы, выданные за крупный рогатый скот	–	158.703
Прочие авансы выданные	123.931	617.243
	<u>313.891</u>	<u>6.167.684</u>
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 26)	(29.147)	(171.238)
Авансы выданные	<u>284.744</u>	<u>5.996.446</u>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, авансы представляют собой предоплату за поставку сельскохозяйственной техники, оборудования и крупного рогатого скота для последующей передачи в финансовую аренду.

15. Задолженность перед Акционером

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Займы, полученные от Акционера	85.638.633	104.286.082
Задолженность перед Акционером	<u>85.638.633</u>	<u>104.286.082</u>

Инвестиционный заём

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, задолженность перед Акционером включает задолженность по Рамочному соглашению о займе №35 (далее по тексту – «Соглашение»). Согласно условиям данного Соглашения, Компании предоставляется долгосрочный инвестиционный заём на реализацию комплекса мероприятий на создание, расширение и модернизацию материального производства в агропромышленном секторе. В рамках полученных средств Компания осуществляет долгосрочное финансирование инвестиционных проектов. Финансирование осуществляется Акционером из средств Национального фонда по облигационной программе через НБРК. Соглашение действует до 30 декабря 2023 года. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, лимит финансирования в рамках Соглашения составил 113.459.000 тысяч тенге с номинальной ставкой вознаграждения 1,02% годовых. Эффективная процентная ставка по займам полученным составляет 6,0% годовых. На 31 декабря 2016 года сумма задолженности по данному Соглашению составляет 59.453.707 тысяч тенге (на 31 декабря 2015 года: 70.419.859 тысяч тенге).

24 июня 2014 года между Компанией и Акционером было заключено Рамочное соглашение о займе № 63 на сумму 30.363.131 тысяча тенге сроком на 7 (семь) лет и номинальной процентной ставкой 5,8% годовых. По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма задолженности по данному соглашению составляет 12.149.796 тысяч тенге (на 31 декабря 2015 года: 21.834.447 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 (девять) 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 декабря 2016 года сумма задолженности по данному соглашению составляет 6.666.979 тысяч тенге (на 31 декабря 2015 года: 6.862.841 тысяча тенге).

1 октября 2014 года между Компанией и Акционером был заключен Договор займа № 118 на сумму 6.189.000 тысяч тенге сроком на 7 (семь) лет и номинальной процентной ставкой 1,02% годовых, эффективная процентная ставка по займу составляет 7,17% годовых. По состоянию на 31 декабря 2016 года остаток задолженности по данному договору составляет 4.425.369 тысяч тенге (на 31 декабря 2015 года: 5.168.935 тысяч тенге).

12 мая 2016 года между Компанией и Акционером был заключен Договор займа № 64 на сумму 3.800.000 тысяч тенге сроком на 7 (семь) лет и номинальной процентной ставкой 1,02% годовых, эффективная процентная ставка по займу составляет 11,97% годовых. По состоянию на 31 декабря 2016 года остаток задолженности по данному договору составляет 2.942.782 тысячи тенге (на 31 декабря 2015 года: ноль).

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов у Компании нет обязательств по соблюдению финансовых ковенантов по договорам с Акционером. Задолженность перед Акционером не обеспечена залоговым имуществом.

(в тысячах тенге)

16. Средства кредитных организаций

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

	<i>Валюта</i>	<i>Дата погашения</i>	<i>Процентная ставка, %</i>	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Исламский Банк Развития	Доллары США	21 сентября 2020 года	6,0%	7.101.016	8.747.570
Евразийский Банк Развития	Тенге	7 и 14 июля 2017 года	15,0%	6.249.375	–
Societe Generale Bank	Доллары США	20 мая 2020 года	6 мес. ЛИБОР + 3,0%	5.863.642	7.689.484
ДБ АО «Сбербанк России»	Тенге	16 июня 2021 года	14,0%	4.036.736	–
Евразийский Банк Развития	Тенге	19 марта 2018 года и 6 апреля 2018 года	14,0%	3.597.318	–
АО «Росэксимбаню»	Российский рубль	20 декабря 2023 года	5,75%	3.223.608	–
ВOT Lease Co. Ltd	Евро	22 декабря 2021 года	4,0%	2.822.493	–
Deere Credit, Inc.	Доллары США	20 ноября 2019 года	5,6%	2.231.294	3.035.521
Landesbank Berlin AG	Евро	30 декабря 2019 года	6 мес. ЕВРИБОР + 1,15%	1.465.250	2.062.249
АО «Газпромбаню»	Доллары США	30 апреля 2019 года	4,3%	863.359	1.239.740
АО «Россельхозбаню»	Доллары США	24 апреля 2019 года	4,9%	679.990	852.247
ДБ АО «Сбербанк России»	Российский рубль	16 июня 2021 года	16,0%	553.603	–
АО «Россельхозбаню»	Доллары США	24 мая 2018 года	4,9%	543.430	931.222
CNH International SA	Доллары США	2 июня 2018 года	6,0%	325.258	553.034
Deere Credit, Inc.	Доллары США	15 ноября 2018 года	5,9%	–	3.475.933
Deere Credit, Inc.	Доллары США	15 марта 2018 года	ЛИБОР + 2,3%	–	1.656.906
Landesbank Berlin AG	Евро	28 августа 2016 года	6 мес. ЕВРИБОР + 1,0% + спред на финансирование	–	180.396
Средства кредитных организаций				39.556.372	30.424.302

Ограничительные финансовые условия

В соответствии с условиями договоров займов с кредитными организациями, Компания обязана соблюдать определённые финансовые коэффициенты. В частности, по договору с Евразийским Банком Развития, Компания обязана соблюдать пруденциальные нормативы, установленные для дочерних организаций КазАгро в сфере агропромышленного комплекса Республики Казахстан. По договору с Societe Generale Bank, Компания 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, Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых условий по договорам с данными кредитными организациями.

Кредитные линии

В рамках Соглашения об открытии аккредитива от 24 апреля 2014 года с АО «Россельхозбаню» Компанией были освоены средства в сумме 3.681 тысячи долларов США (или 1.227.040 тысяч тенге). На 31 декабря 2016 года остаток задолженности по данному Соглашению составляет 2.027 тысяч долларов США или 679.990 тысяч тенге.

17. Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>Дата погашения</i>	<i>Ставка, %</i>	<i>Валюта</i>	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Третий выпуск облигаций в пределах первой облигационной программы	16 января 2023	8,0%	Тенге	16.802.814	16.716.868
Первый выпуск купонных облигаций	12 июня 2024	8,5%	Тенге	3.944.692	3.942.566
Второй выпуск купонных облигаций	12 июня 2022	8,5%	Тенге	17.985.346	17.964.960
Второй выпуск облигаций в пределах второй облигационной программы	14 ноября 2021	15,0%	Тенге	8.108.287	–
Выпущенные долговые ценные бумаги				46.841.139	38.624.394

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, выпущенные долговые ценные бумаги Компании представлены облигациями, выпущенными в тенге.

В ноябре 2016 года Компания разместила облигации с общей номинальной стоимостью 8.000.000 тысяч тенге на КФБ среди широкого круга инвесторов, сроком на 5 (пять) лет с процентной ставкой 15% годовых.

(в тысячах тенге)

18. Налогообложение

Экономия по корпоративному подоходному налогу включает:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу (Экономия)/расход по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	-	-
За вычетом: отложенного корпоративного подоходного налога, признанного в капитале	(327.373)	429.404
Экономия по корпоративному подоходному налогу	(177.409)	(575.102)
	<u>(504.782)</u>	<u>(145.698)</u>

Отложенный корпоративный подоходный налог, признанный в составе капитала, распределён следующим образом:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
По активам	81.087	290.472
По обязательствам	(258.496)	(865.574)
Корпоративный подоходный налог, признанный в капитале	(177.409)	(575.102)

По состоянию на 31 декабря 2016 года текущие активы Компании по корпоративному подоходному налогу составляют 894.899 тысяч тенге (на 31 декабря 2015 года: 626.732 тысячи тенге).

Казахстанские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка корпоративного подоходного налога для Компании составляла 20,0% в 2016 и 2015 годах.

Эффективная ставка корпоративного подоходного налога отличается от официальной ставки налогообложения прибыли. Ниже приведена сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, рассчитанных по официальной ставке с экономией по корпоративному подоходному налогу, отраженными в финансовой отчетности:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Прибыль/(убыток) до налогообложения	2.723.847	(5.722.381)
Официальная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
Теоретические расходы / (экономия) по корпоративному подоходному налогу по официальной ставке	544.769	(1.144.476)
Процентный доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде, не облагаемый налогом	(2.348.500)	(73.943)
Расходы, не относимые на вычет:		
- резерв под обесценение кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде	1.227.003	962.341
- резерв под обесценение имущества, предназначенного для финансовой аренды	64.564	75.048
- расходы, не связанные с основной деятельностью	5.733	21.683
- штрафы и пени по налогам	1.649	13.649
Экономия по корпоративному подоходному налогу	(504.782)	(145.698)

(в тысячах тенге)

18. Налогообложение (продолжение)

Отложенные активы и обязательства по корпоративному подоходному налогу на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>		<i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>		2016 год		
	<i>в отчёте о прибылях и убытках</i>	<i>в капитале</i>	2015 год	<i>в отчёте о прибылях и убытках</i>		<i>в капитале</i>	
	2014 год						
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:							
Кредиты клиентам	908.185	(205.474)	290.472	993.183	(254.006)	81.087	820.264
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	64.859	(64.859)	—	—	—	—	—
Резерв по неиспользуемым отпускам	44.241	3.409	—	47.650	1.956	—	49.606
Гарантии	36.840	—	—	36.840	—	—	36.840
Основные средства и нематериальные активы	—	—	—	—	7.330	—	7.330
Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу	1.054.125	(266.924)	290.472	1.077.673	(244.720)	81.087	914.040
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:							
Производные финансовые активы	(93.767)	(253.146)	—	(346.913)	181.100	—	(165.813)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	—	(76.684)	—	(76.684)	(353.166)	—	(429.850)
Средства в кредитных организациях	(34.400)	(21.153)	—	(55.553)	31.276	—	(24.277)
Задолженность перед Акционером	(2.927.880)	763.976	(865.574)	(3.029.478)	860.599	(258.496)	(2.427.375)
Основные средства и нематериальные активы	(29.322)	(371)	—	(29.693)	29.693	—	—
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	(3.085.369)	412.622	(865.574)	(3.538.321)	749.502	(258.496)	(3.047.315)
Чистое отложенное обязательство по корпоративному подоходному налогу	(2.031.244)	145.698	(575.102)	(2.460.648)	504.782	(177.409)	(2.133.275)

Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу признаются только в том объеме, в котором существует вероятность того, что будет доступна будущая налогооблагаемая прибыль, в счёт которой может быть использован актив. Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу уменьшаются в том объеме, в котором более не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

19. Авансы полученные

По состоянию на 31 декабря 2016 года авансы полученные в сумме 2.502.225 тысяч тенге (на 31 декабря 2015 года: 4.760.927 тысяч тенге) представляют собой предоплату, произведенную клиентами за имущество, предназначенное для финансовой аренды, приобретенное по условиям договоров займов или финансовой аренды, но еще не переданное арендатору.

(в тысячах тенге)

20. Прочие активы и прочие обязательства

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

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Дебиторская задолженность	942.276	645.017
Расходы будущих периодов	145.983	50.131
Прочие активы	85	547
	<u>1.088.344</u>	<u>695.695</u>
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 26)	(604.083)	(514.876)
Прочие активы	<u>484.261</u>	<u>180.819</u>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Кредиторская задолженность поставщикам	5.482.712	5.233.635
Процентные доходы будущих периодов	1.724.638	1.016.887
Задолженность работникам	294.027	270.531
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога, к уплате	107.991	73.570
Прочие текущие обязательства	188.865	184.211
Прочие обязательства	<u>7.798.233</u>	<u>6.778.834</u>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов кредиторская задолженность поставщикам включает задолженность за следующее:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Сельскохозяйственная техника	2.588.320	1.397.778
Оборудование	2.765.340	2.800.004
Крупный рогатый скот	-	2.508
Прочие обязательства	129.052	1.033.345
Кредиторская задолженность поставщикам	<u>5.482.712</u>	<u>5.233.635</u>

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

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.

В 2016 году негативное влияние на казахстанскую экономику продолжили оказывать низкие цены на сырую нефть и волатильность обменного курса тенге по отношению к основным иностранным валютам. Процентные ставки в тенге остаются высокими. 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.

Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Компании.

Руководство не располагает информацией о каких-либо существенных или неразрешенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании.

(в тысячах тенге)

21. 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 Компании может отличаться от понимания этих же положений налоговыми органами, и в результате проведенные Компанией операции могут быть оценены налоговыми органами иным образом, и это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Компании считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние 5 (пять) лет.

Обязательства кредитного характера

На 31 декабря 2016 и 2015 годов договорные и условные обязательства кредитного характера Компании включали в себя следующие позиции:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Неиспользованные кредитные линии	3.605.734	5.750.161
Выданные гарантии	2.342.807	2.827.399
Итого	5.948.541	8.577.560

16 июня 2011 года Компания заключила договор о предоставлении финансовой гарантии на сумму 6.661.130 исламских динаров в пользу Исламского Банка Развития, обеспечивающую обязательства АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» по соглашению о предоставлении займа. Данная гарантия обеспечена контргарантией КазАгро. На 31 декабря 2016 года общая сумма займа, полученного АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства», составила 7.029 тысяч долларов США или 2.342.807 тысяч тенге (на 31 декабря 2015 года: 8.316 тысяч долларов США или 2.827.399 тысяч тенге).

22. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, объявленные и выплаченные простые акции Компании в количестве 82.837.204 штуки были полностью оплачены единственным акционером Компании по цене размещения 1 тысяча тенге за одну простую акцию.

В соответствии с решением единственного Акционера от 30 апреля 2015 года, Компания объявила дивиденды за 2014 год, в размере 2.855.932 тысячи тенге или 34,48 тенге на одну простую акцию. По состоянию на 31 декабря 2015 года дивиденды были полностью оплачены. В 2016 году дивиденды по простым акциям не объявлялись и не выплачивались.

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 единственного Акционера.

(в тысячах тенге)

22. Капитал (продолжение)

Ниже представлено движение по статьям дополнительного оплаченного капитала и резервов:

	<i>Дополнительный оплаченный капитал</i>	<i>Резервный капитал</i>	<i>Резерв по условному распределению</i>
На 31 декабря 2014 года	18.786.572	1.436.184	(7.885.776)
Резерв по условному распределению за год	-	-	(1.452.361)
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (Примечание 18)	-	-	290.472
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости	4.327.868	-	-
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (Примечание 18)	(865.574)	-	-
На 31 декабря 2015 года	22.248.866	1.436.184	(9.047.665)
Резерв по условному распределению за год	-	-	(405.437)
Налоговый эффект от признания резерва по условному распределению (Примечание 18)	-	-	81.087
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости	1.292.483	-	-
Налоговый эффект от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости (Примечание 18)	(258.496)	-	-
На 31 декабря 2016 года	23.282.853	1.436.184	(9.372.015)

На 31 декабря 2016 года, балансовая стоимость одной простой акции, рассчитанной согласно методологии КФБ, составляет 1.196,94 тенге (на 31 декабря 2015 года: 1.149,26 тенге):

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Активы	286.783.222	285.298.280
За вычетом нематериальных активов	(216.334)	(227.695)
За вычетом обязательств	(187.415.397)	(189.868.721)
Чистые активы	99.151.491	95.201.864
Количество простых акций на 31 декабря, штук	82.837.204	82.837.204
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	1.196,94	1.149,26

23. Прочие доходы

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Доход по возвратным предметам финансовой аренды	451.571	595.603
Доход от возмещения расходов	148.118	114.367
Доход от списания обязательств	80.654	122.692
Штрафы и пени полученные	30.469	56.312
Прочие	167.490	41.352
Прочие доходы	878.302	930.326

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

(в тысячах тенге)

24. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Расходы на персонал	(2.167.267)	(2.146.064)
Расходы на социальное обеспечение	(213.063)	(209.170)
Расходы на персонал	(2.380.330)	(2.355.234)
Аренда	(116.015)	(117.791)
Профессиональные услуги	(113.213)	(88.539)
Ремонт и обслуживание	(78.387)	(81.218)
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	(75.406)	(140.323)
Реклама и маркетинг	(67.038)	(69.293)
Командировочные расходы	(50.328)	(45.659)
Банковская комиссия	(41.627)	(50.506)
Материалы	(41.268)	(37.928)
Связь	(34.270)	(36.716)
Страхование	(27.570)	(17.406)
Тренинги	(14.210)	(5.242)
Судебные расходы	(10.128)	(2.988)
Канцелярские товары	(8.208)	(7.854)
Коммунальные расходы	(5.732)	(4.929)
Спонсорство	(2.979)	(54.999)
Расходы по социальной программе	(2.209)	(2.115)
Прочие	(43.882)	(47.791)
Прочие операционные расходы	(732.470)	(811.297)

25. Чистый убыток от реструктуризации кредитов клиентам

В ходе обычной деятельности Компания пересматривает условия кредитов клиентам, путём предоставления отсрочки и возможности досрочного погашения в связи с событиями, не связанными с обеспечением кредитов. Эффект изменения балансовой стоимости вследствие пересмотра условий кредитов клиентам признаётся в составе прибыли или убытка. В 2016 году чистый убыток от реструктуризации кредитов составил 669.237 тысяч тенге (в 2015 году: 647.866 тысяч тенге).

26. Прочие расходы от обесценения и создания резервов

Ниже представлено движение резерва под обесценение и создание прочих резервов:

	<i>Имущество, предназна- ченное для финансо- вой аренды</i>	<i>Авансы выданные</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Основные средства</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2014 года	620.306	116.529	409.786	–	1.146.621
Отчисление за год	374.276	54.709	110.588	967	540.540
Списание за год	(141.243)	–	(5.498)	–	(146.741)
На 31 декабря 2015 года	853.339	171.238	514.876	967	1.540.420
Отчисление/(сторнирование) за год	322.820	(141.910)	119.260	–	300.170
Списание за год	(723.748)	(181)	(30.053)	(967)	(754.949)
На 31 декабря 2016 года	452.411	29.147	604.083	–	1.085.641

Резервы под обесценение активов вычитаются из стоимости соответствующих активов.

(в тысячах тенге)

27. Управление рисками

Введение

Деятельности Компании присущи риски. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несёт ответственность за риски, связанные с его или её обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Компания также подвержена операционным рискам.

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

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несёт Совет Директоров, 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 за процессом управления рисками в Компании.

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 контроля рисков отвечает за контроль по соблюдению принципов, политики управления рисками и лимитов риска Компании. В структуру Компании входит отдельное подразделение под непосредственным подчинением Совету директоров, которое отвечает за независимый контроль рисков, включая контроль размеров подверженных риску позиций по сравнению с установленными лимитами, а также оценку риска новых продуктов и структурированных сделок. Данное подразделение также обеспечивает сбор полной информации в системе оценки риска и отчетности о рисках. Также с целью контроля рисков в филиалах Компании предусмотрены риск-менеджеры.

Казначейство Компании

Казначейство Компании отвечает за управление активами и обязательствами Компании, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несёт основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Компании.

Внутренний аудит

Деятельностью Службы внутреннего аудита является предоставление Совету директоров Компании независимой, объективной и беспристрастной информации, основанной на проведении ежегодного аудита как достаточности процедур, так и выполнения этих процедур Компанией. Служба аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации непосредственно Совету директоров.

(в тысячах тенге)

27. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Компании 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. Компания также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Компанией лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Компания, а также уровень риска, который Компания готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Компания 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 предоставляется Совету Директоров, Правлению Компании, Кредитному комитету, руководителям подразделений. Данная информация содержит показатель совокупного размера кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, стоимость с учётом риска, показатели ликвидности, показатели процентного риска, изменения в уровне риска.

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

Регулярно проводятся совещания Правления и иных сотрудников Компании, на котором обсуждаются поддержание установленных лимитов, анализируется стоимость с учётом риска, инвестиции, ликвидность, а также изменения в уровне риска.

Снижение риска

В рамках управления рисками Компания использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Компания активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта ниже).

Кредитный риск

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

Компания 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 Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, 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 отчёте о финансовом положении.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

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

(в тысячах тенге)

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

Балансовая стоимость статей отчёта о финансовом положении, включая производные инструменты, без учёта влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачёте и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, их 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 8*.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Компания 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 кредитами статьям отчёта о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Компании. Заёмщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга включены в кредиты со стандартным рейтингом. Рейтинг ниже стандартного подразумевает более низкое по сравнению со стандартным рейтингом кредитное качество и кредиты, оцененные на коллективной основе.

	<i>Не просроченные и не обесцененные индивидуально</i>				<i>Итого</i>
	<i>Стандарт- ный рейтинг</i>	<i>Суб- стандарт- ный рейтинг</i>	<i>Просрочен- ные, но не обесценен- ные индивиду- ально</i>	<i>Индивиду- ально обесце- ненные</i>	
<i>На 31 декабря 2016 года</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	22.989.891	—	—	—	22.989.891
Средства в кредитных организациях	662.881	—	—	—	662.881
Производные финансовые активы	829.066	—	—	—	829.066
Кредиты клиентам	4.367.374	22.438.532	20.207.074	16.698.431	63.711.411
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	7.849.251	166.318.432	7.165.107	35.845.856	217.178.646
Итого	36.698.463	188.756.964	27.372.181	52.544.287	305.371.895

	<i>Не просроченные и не обесцененные индивидуально</i>				<i>Итого</i>
	<i>Стандарт- ный рейтинг</i>	<i>Суб- стандарт- ный рейтинг</i>	<i>Просрочен- ные, но не обесценен- ные индивиду- ально</i>	<i>Индивиду- ально обесце- ненные</i>	
<i>На 31 декабря 2015 года</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	23.874.332	—	—	—	23.874.332
Средства в кредитных организациях	2.549.777	—	—	—	2.549.777
Производные финансовые активы	1.000.497	—	—	734.070	1.734.567
Кредиты клиентам	9.162.110	29.458.128	14.582.395	12.131.796	65.334.429
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9.081.318	142.119.747	10.437.429	34.858.743	196.497.237
Итого	45.668.034	171.577.875	25.019.824	47.724.609	289.990.342

Согласно своей политике, Компания должно 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.

(в тысячах тенге)

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

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

Просроченные, но не обесцененные индивидуально кредиты клиентам и дебиторская задолженность по финансовой аренде представлены следующим образом:

2016 год	Менее			Более	Итого
	30 дней	31-60 дней	61-90 дней	90 дней	
Кредиты клиентам	2.773.442	2.095.870	1.018.383	14.319.379	20.207.074
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	480.442	574.109	352.474	5.758.082	7.165.107
Итого	3.253.884	2.669.979	1.370.857	20.077.461	27.372.181

2015 год	Менее			Более	Итого
	30 дней	31-60 дней	61-90 дней	90 дней	
Кредиты клиентам	2.054.129	2.721.309	267.450	9.539.507	14.582.395
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	3.377.998	612.649	399.791	6.046.991	10.437.429
Итого	5.432.127	3.333.958	667.241	15.586.498	25.019.824

Более подробная информация о резерве под обесценение кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде представлена в *Примечаниях 8 и 9.*

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов 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. Компания проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Компания определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту 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 учитывая его специфику; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми (включая ипотечные кредиты и необеспеченные потребительские кредиты), а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, 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 руководством кредитного подразделения Компании на предмет его соответствия общей политике Компании.

Финансовые гарантии и аккредитивы также проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как и в случае кредитов.

(в тысячах тенге)

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

Резервы, оцениваемые на совокупной основе (продолжение)

Ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Компании по географическому признаку:

	2016 год				2015 год			
	Казахстан	ОЭСР	СНГ	Итого	Казахстан	ОЭСР	СНГ	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	22.989.891	—	—	22.989.891	23.874.332	—	—	23.874.332
Средства в кредитных организациях	662.881	—	—	662.881	2.549.777	—	—	2.549.777
Производные финансовые активы	829.066	—	—	829.066	1.734.567	—	—	1.734.567
Кредиты клиентам	54.841.601	—	—	54.841.601	59.739.798	—	—	59.739.798
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	197.402.364	—	—	197.402.364	179.633.484	—	—	179.633.484
Прочие финансовые активы	338.193	—	—	338.193	130.141	—	—	130.141
	277.063.996	—	—	277.063.996	267.662.099	—	—	267.662.099
Обязательства								
Задолженность перед Акционером	85.638.633	—	—	85.638.633	104.286.082	—	—	104.286.082
Средства кредитных организаций	4.590.339	29.655.646	5.310.387	39.556.372	—	27.401.093	3.023.209	30.424.302
Выпущенные в обращение ценные бумаги	46.841.139	—	—	46.841.139	38.624.394	—	—	38.624.394
Прочие финансовые обязательства	1.807.414	2.613.751	1.061.547	5.482.712	392.374	3.744.454	1.096.807	5.233.635
	138.877.525	32.269.397	6.371.934	177.518.856	143.302.850	31.145.547	4.120.016	178.568.413
Нетто-позиция по активам и обязательствам	138.186.471	(32.269.397)	(6.371.934)	99.545.140	124.359.249	(31.145.547)	(4.120.016)	89.093.686

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Компания 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. 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.

(в тысячах тенге)

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

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании 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 Компания ожидает, что многие кредиторы не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Компания будет обязана провести соответствующую выплату.

<i>На 31 декабря 2016 года</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Задолженность перед Акционером	6.000.981	15.219.399	76.681.058	7.421.201	105.322.639
Средства кредитных организаций	1.748.536	13.555.468	26.787.240	--	42.091.244
Выпущенные долговые ценные бумаги	678.500	3.743.400	44.934.925	22.094.625	71.451.450
Итого недисконтированные финансовые обязательства	8.428.017	32.518.267	148.403.223	29.515.826	218.865.333
<i>На 31 декабря 2015 года</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Задолженность перед Акционером	6.453.293	16.704.839	78.244.721	24.464.807	125.867.660
Средства кредитных организаций	1.569.261	7.815.783	24.722.984	--	34.108.028
Выпущенные долговые ценные бумаги	678.500	2.543.400	12.887.600	45.763.850	61.873.350
Итого недисконтированные финансовые обязательства	8.701.054	27.064.022	115.855.305	70.228.657	221.849.038

В таблице ниже представлены договорные сроки действия договорных и условных обязательств Компании. Все неисполненные обязательства по предоставлению кредитов в включают 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 (*Примечание 21*).

	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
2016 год	910.955	2.241.279	2.603.767	192.540	5.948.541
2015 год	757.548	5.200.588	2.362.388	257.036	8.577.560

Компания ожидает, что потребуются исполнение не всех договорных или условных обязательств до окончания срока их действия.

Способность Компании выполнять свои обязательства зависит от её способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определенного отрезка времени.

Компанией были получены значительные средства от Акционера. Руководство считает, что в обозримом будущем объёмы финансирования Компании сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Компания 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 и цены долевых инструментов. Рыночный риск по неторговому портфелю управляется и контролируется на основании анализа чувствительности. За исключением валютных позиций, Компания не имеет значительных концентраций рыночного риска.

(в тысячах тенге)

27. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)****Рыночный риск – неторговый портфель***Риск изменения процентной ставки*

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 Компании 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.

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2016 год</i>	<i>Чувствитель- ность чистого процентного дохода 2016 год</i>	<i>Чувствитель- ность капитала 2016 год</i>
Евро	100	(15.416)	(15.416)
Доллар США	100	(64.119)	(64.119)

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2015 год</i>	<i>Чувствитель- ность чистого процентного дохода 2015 год</i>	<i>Чувствитель- ность капитала 2015 год</i>
Евро	100	(70.097)	(70.097)
Доллар США	100	(15.379)	(15.379)

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление установило лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на рекомендациях НБРК. Позиции отслеживаются ежедневно.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания 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). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчёт о прибылях и убытках. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчёте о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

<i>Валюта</i>	<i>Изменение в валютном курсе % 2016 год</i>	<i>Влияние на прибыль до налогооб- ложения 2016 год</i>	<i>Изменение в валютном курсе % 2015 год</i>	<i>Влияние на прибыль до налогооб- ложения 2015 год</i>
Доллар США	-13%	914.056	-60%	(13.142.654)
Доллар США	13%	(914.056)	20%	4.380.885
Евро	-15%	576.706	-60%	6.440
Евро	15%	(576.706)	20%	(2.147)
Российский рубль	-23%	993.514	-40%	(17.452)
Российский рубль	19%	(820.729)	29%	12.652

(в тысячах тенге)

27. Управление рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Компания понесёт финансовый убыток вследствие того, что его клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось, например, ипотечные кредиты с фиксированной ставкой в случае снижения процентных ставок.

Если бы произошло досрочное погашение 10% кредитного портфеля в начале 2016 года, прочие параметры приняты как величины постоянные, прибыль до налогообложения увеличилась бы на 350.510 тысяч тенге (в начале 2015 года: увеличилась бы на 223.937 тысяч тенге).

Если бы произошло досрочное погашение 10% долговых инструментов в начале 2016 года, прочие параметры приняты как величины постоянные, прибыль до налогообложения уменьшилась бы на 1.043.939 тысяч тенге (в начале 2015 года: уменьшилась бы на 260.002 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. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путём отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания 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.

28. 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 тысячах тенге)

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого</i>
	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Существенные ненаблюдаемы е исходные данные (Уровень 3)</i>	
<i>На 31 декабря 2016 года</i>				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы	–	829.066	–	829.066
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	–	829.066	–	829.066
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	22.989.891	–	–	22.989.891
Средства в кредитных организациях	–	662.881	–	662.881
Кредиты клиентам	–	–	47.425.415	47.425.415
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	–	198.263.817	198.263.817
Прочие финансовые активы	–	–	338.193	338.193
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается	22.989.891	662.881	246.027.425	269.680.197
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед Акционером	–	81.528.905	–	81.528.905
Средства кредитных организаций	–	35.805.084	–	35.805.084
Выпущенные долговые ценные бумаги	45.675.214	–	–	45.675.214
Прочие финансовые обязательства	–	–	5.482.712	5.482.712
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	45.675.214	117.333.989	5.482.712	168.491.915

(в тысячах тенге)

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого</i>
	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Существенные ненаблюдаемы е исходные данные (Уровень 3)</i>	
<i>На 31 декабря 2015 года</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 финансовые активы	–	–	130.141	130.141
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается	23.874.332	2.549.777	225.130.429	251.554.538
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 долговые ценные бумаги	36.570.500	–	–	36.570.500
Прочие финансовые обязательства	–	–	5.233.635	5.233.635
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	36.570.500	122.762.855	5.233.635	164.566.990

Финансовые инструменты, отраженные 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 финансовый инструментов с аналогичными характеристиками котирующимися на Bloomberg.

(в тысячах тенге)

28. 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.

	На 31 декабря 2016 года			На 31 декабря 2015 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный (расход)/ доход	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный (расход)/ доход
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	22.989.891	22.989.891	--	23.874.332	23.874.332	--
Средства в кредитных организациях	662.881	662.881	--	2.549.777	2.549.777	--
Кредиты клиентам	54.841.601	47.425.415	(7.416.186)	59.739.798	54.472.255	(5.267.543)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	197.402.364	198.263.817	861.453	179.633.484	170.528.033	(9.105.451)
Прочие финансовые активы	338.193	338.193	--	130.141	130.141	--
	<u>276.234.930</u>	<u>269.680.197</u>	<u>(6.554.733)</u>	<u>265.927.532</u>	<u>251.554.538</u>	<u>(14.372.994)</u>
Финансовые обязательства						
Задолженность перед Акционером	85.638.633	81.528.905	4.109.728	104.286.082	94.626.632	9.659.450
Средства кредитных организаций	39.556.372	35.805.084	3.751.288	30.424.302	28.136.223	2.288.079
Выпущенные долговые ценные бумаги	46.841.139	45.675.214	1.165.925	38.624.394	36.570.500	2.053.894
Прочие финансовые обязательства	5.482.712	5.482.712	--	5.233.635	5.233.635	--
	<u>177.518.856</u>	<u>168.491.915</u>	<u>9.026.941</u>	<u>178.568.413</u>	<u>164.566.990</u>	<u>14.001.423</u>
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			<u>2.472.208</u>			<u>(371.571)</u>

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей 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 балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к средствам в кредитных организациях, размещенным по рыночным условиям.

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 отчётности, 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.

(в тысячах тенге)

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Финансовые инструменты с фиксированной ставкой и плавающей ставкой (продолжение)**

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.

29. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Компании по погашению раскрыта в *Примечании 27* «Управление рисками».

	2016 год			2015 год		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	22.989.891	--	22.989.891	23.874.332	--	23.874.332
Средства в кредитных организациях	662.881	--	662.881	2.549.777	--	2.549.777
Производные финансовые активы	829.066	--	829.066	1.608.230	126.337	1.734.567
Кредиты клиентам	26.185.392	28.656.209	54.841.601	23.256.088	36.483.710	59.739.798
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	54.485.653	142.916.711	197.402.364	47.394.307	132.239.177	179.633.484
Активы, предназначенные для продажи	--	--	--	508.034	--	508.034
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	5.292.406	--	5.292.406	7.594.407	--	7.594.407
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	894.899	--	894.899	626.732	--	626.732
Основные средства	--	1.010.749	1.010.749	--	1.078.038	1.078.038
Нематериальные активы	--	216.334	216.334	--	227.695	227.695
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	1.874.026	--	1.874.026	1.554.151	--	1.554.151
Авансы выданные	120.564	164.180	284.744	--	5.996.446	5.996.446
Прочие активы	484.261	--	484.261	180.819	--	180.819
Итого	113.819.039	172.964.183	286.783.222	109.146.877	176.151.403	285.298.280
Обязательства						
Задолженность перед Акционером	24.839.930	60.798.703	85.638.633	21.789.323	82.496.759	104.286.082
Средства кредитных организаций	13.526.255	26.030.117	39.556.372	6.923.504	23.500.798	30.424.302
Выпущенные долговые ценные бумаги	877.050	45.964.089	46.841.139	720.384	37.904.010	38.624.394
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	--	2.133.275	2.133.275	--	2.460.648	2.460.648
Авансы полученные	2.502.225	--	2.502.225	4.760.927	--	4.760.927
Отсроченный налог на добавленную стоимость	467.588	2.477.932	2.945.520	367.518	2.166.016	2.533.534
Прочие обязательства	7.614.038	184.195	7.798.233	6.594.639	184.195	6.778.834
Итого	49.827.086	137.588.311	187.415.397	41.156.295	148.712.426	189.868.721
Чистая позиция	63.991.953	35.375.872	99.367.825	67.990.582	27.438.977	95.429.559

30. 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.

(в тысячах тенге)

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)**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.

Операции с предприятиями, не связанными с государством, в том числе операции с акционером

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

	2016 год			2015 год		
	Материальная компания	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны	Материальная компания	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны
Кредиты выданные на 1 января	—	—	—	—	—	—
Кредиты выданные	—	—	—	—	—	—
Кредиты погашенные	—	—	—	—	—	—
Кредиты выданные на 31 декабря	—	—	—	—	—	—
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 1 января	—	682.976	—	—	466.063	—
Выдано в течение года	—	—	—	—	363.651	—
Погашено в течение года	—	(258.222)	—	—	(146.738)	—
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря	—	424.754	—	—	682.976	—
Начисленные процентные доходы по финансовой аренде на 31 декабря	—	7.278	—	—	45.072	—
За вычетом резерва под обесценение на 31 декабря	—	(22.163)	—	—	(27.800)	—
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря за вычетом резерва под обесценение	—	409.869	—	—	700.248	—
Кредиты полученные на 1 января	103.432.078	—	—	97.164.180	—	—
Кредиты полученные	5.504.093	—	—	24.375.431	—	—
Кредиты погашенные	(23.996.690)	—	—	(18.107.533)	—	—
Кредиты полученные на 31 декабря	84.939.481	—	—	103.432.078	—	—
Начисленные процентные расходы по кредитам на 31 декабря	(699.152)	—	—	(854.004)	—	—
Дивиденды к оплате на 1 января	—	—	—	—	—	—
Дивиденды, объявленные в течение года	—	—	—	2.855.932	—	—
Дивиденды, выплаченные в течение года	—	—	—	(2.855.932)	—	—
Дивиденды к оплате на 31 декабря	—	—	—	—	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	35.686.800	—	—	35.595.477	—	—
Процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	—	49.541	—	—	57.248	—
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде	—	5.637	—	—	128.342	—
Процентный расход	(6.356.922)	—	—	(6.298.616)	—	—
Прочий расход	—	(4.173)	—	—	(5.697)	—

Размер процентных ставок по займам, выданным другим связанным сторонам и дебиторской задолженности по финансовой аренде составляет от 4,0% до 13,4% годовых, срок кредитования составляет от 4 до 7 лет.

(в тысячах тенге)

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу, состоящему из 5 (пяти) человек в 2016 и 2015 годах, включает в себя следующие позиции:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	57.863	58.631
Налоги и отчисления на социальное обеспечение	5.740	5.897
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	63.603	64.528

31. Достаточность капитала

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих её деятельности. Достаточность капитала Компания контролирует с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных НБРК и Базельским соглашением 1988 года при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, Компания полностью соблюдала все внешние установленные Законодательством требования в отношении капитала.

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

Коэффициент достаточности капитала, установленный НБРК

НБРК требует от компаний, занимающихся отдельными видами банковской деятельности, поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня в размере 6,0% и коэффициент достаточности капитала 2 уровня в размере 6,0% от активов и общий коэффициент достаточности капитала в размере 12,0% от активов, взвешенных с учётом риска. На 31 декабря коэффициент достаточности капитала Компании на этой основе был следующим:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Капитал первого уровня	96.087.808	95.358.573
Капитал второго уровня	3.228.629	-
Итого капитала	99.316.437	95.358.573
Активы	286.783.222	285.298.280
Активы, взвешенные с учётом риска и условные и возможные обязательства	267.564.893	271.111.965
Операционный риск	4.008.320	5.969.930
Коэффициент достаточности капитала (k1) не менее 6,0%	33,51%	33,42%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2) не менее 6,0%	35,91%	35,17%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3) не менее 12,0%	36,57%	34,42%

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 года

На 31 декабря норматив достаточности капитала Компании, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года, с учётом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска, составил:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Капитал первого уровня	96.087.808	95.358.573
Капитал второго уровня	3.228.629	-
Итого капитала	99.316.437	95.358.573
Активы, взвешенные с учётом риска	261.742.218	260.381.364
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	36,71%	36,62%
Общий норматив достаточности капитала	37,94%	36,62%