

(в тысячах тенге)

1. Описание деятельности

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

Основными видами деятельности Компании являются:

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 30 июня 2014 года Компания имеет 15 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан.

2. Основа подготовки отчётности

Общая часть

Настоящая промежуточная сокращённая финансовая отчётность за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2014 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчётности («МСФО (IAS)») 34 «Промежуточная финансовая отчётность».

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

3. Основные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

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

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

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

(в тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

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

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

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи»

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

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

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

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

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

4. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2014 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Средства на текущих счетах в тенге	6.971.721	8.049.646
Средства на текущих счетах в валюте	5.937.957	1.266.096
Денежные средства и их эквиваленты	12.909.678	9.315.742

На 30 июня 2014 года концентрация денежных средств и их эквивалентов в одном банке составила 4.132.133 тыс. тенге или 32 % от общей суммы (31 декабря 2013: 3.247.290 тыс. тенге или 34,9 %).

(в тысячах тенге)

5. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают:

	<i>30 июня 2014 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Денежные средства в банках для покрытия обязательств по аккредитивам	8.152.643	12.023.058
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней	50.013	2.014.216
Средства в кредитных организациях	8.202.656	14.037.274

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

6. Производные финансовые активы

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

	<i>30 июня 2014 года (неаудировано)</i>			<i>31 декабря 2013 года</i>		
	<i>Условная основная сумма</i>	<i>Справедливая стоимость</i>		<i>Условная основная сумма</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	
		<i>Актив</i>	<i>Обязательство</i>		<i>Актив</i>	<i>Обязательство</i>
Опционы в Евро	1.436.534	667.116	–	3.251.374	902.888	–
Опционы в долл. США	5.685.810	2.288.716	–	15.057.597	3.110.806	–
	7.122.344	2.955.832	–	18.308.971	4.013.694	–

7. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2014 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	51.312.867	45.199.520
Кредиты, предоставленные физическим лицам	4.162	4.162
Итого кредиты клиентам	51.317.029	45.203.682
За вычетом резерва под обесценение	(5.814.245)	(4.960.774)
Кредиты клиентам	45.502.784	40.242.908

Резерв под обесценение кредитов клиентам и финансовой аренды

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

	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2014 года	4.960.774	9.008.286	13.969.060
Расходы за период (неаудировано)	853.471	2.741.881	3.595.352
На 30 июня 2014 года (неаудировано)	5.814.245	11.750.167	17.564.412

	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2013 года	5.060.071	7.225.081	12.285.152
Расходы за период (неаудировано)	286.088	1.533.848	1.819.936
На 30 июня 2013 года (неаудировано)	5.346.159	8.758.929	14.105.088

(в тысячах тенге)

8. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 30 июня 2014 года представлен ниже:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовая аренда	37.842.513	95.739.761	53.200.279	186.782.553
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(1.703.160)	(21.011.661)	(20.679.559)	(43.394.380)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	36.139.353	74.728.100	32.520.720	143.388.173
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 7)	(2.480.680)	(6.458.730)	(2.810.757)	(11.750.167)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	33.658.673	68.269.370	29.709.963	131.638.006

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2013 года представлен ниже:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовая аренда	29.992.237	84.592.182	47.077.222	161.661.641
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(1.370.653)	(18.221.786)	(18.578.809)	(38.171.248)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	28.621.584	66.370.396	28.498.413	123.490.393
За вычетом резерва под обесценение	(1.790.596)	(5.049.509)	(2.168.181)	(9.008.286)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26.830.988	61.320.887	26.330.232	114.482.107

9. Активы, предназначенные для продажи

	<i>30 июня 2014 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Залоговое имущество, обращенное в собственность Компании	702.501	1.548.060
Активы, предназначенные для продажи	702.501	1.548.060

В течение 6 месяцев 2014 года Компанией было обращено в собственность залоговое имущество, оценочная стоимость которого составила 4.198 тыс.тенге и реализовано имущества на сумму 961 109 тыс.тенге (списание резервов по данному имуществу составило 111.352 тыс.тенге).

10. Имущество, предназначенное для финансовой аренды

	<i>30 июня 2014 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Основные средства, предназначенные для финансовой аренды	14.413.428	13.991.647
Прочие материалы	34.964	12.608
	14.448.392	14.004.255
Резерв под обесценение имущества, предназначенного для финансовой аренды (Примечание 17)	(670.161)	(846.196)
Имущество, предназначенное для финансовой аренды	13.778.231	13.158.059

(в тысячах тенге)

11. Задолженность перед Акционером

	<i>30 июня 2014 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Займы, полученные от Акционера	91.163.906	79.328.128
Дивиденды к оплате	2.705.114	–
Задолженность по процентам по займам от Акционера	899.880	739.730
Задолженность перед Акционером	94.768.900	80.067.858

21 апреля 2014 года между Компанией и Акционером был заключен Договор займа № 45 на получение займа на сумму 9.300 тыс. тенге сроком на 1 год и процентной ставкой 8,25% годовых в тенге или 4% годовых в тенге с индексацией в долларах США. По состоянию на 30 июня 2014 года в рамках данного Договора освоено 5.700 тыс. тенге.

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

12. Средства кредитных организаций

	<i>30 июня 2014 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Займы, полученные от банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций	24.048.480	18.161.261
Начисленные расходы в виде вознаграждения по полученным займам	303.638	187.203
Средства кредитных организаций	24.352.118	18.348.464

Средства кредитных организаций включают:

	<i>Валюта</i>	<i>Дата погашения</i>	<i>Процентная ставка</i>	<i>30 июня 2014 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Исламский Банк Развития	Доллары США	2020	6%	5.826.012	5.181.955
ДБ АО Сбербанк России	Тенге	2014	8%	5.060.000	2.042.032
Deere Credit, Inc	Доллары США	2014-2018	ЛИБОР+2,30%- ЛИБОР+5,9%	4.617.112	4.350.189
Евразийский банк развития	Тенге	2018	7,50%	4.315.245	2.749.461
Ландесбанк Берлин А.Г.	Евро	2013-2019	6 мес. ЕВРИБОР+0,35%- ЕВРИБОР+1%	1.570.672	1.540.252
Россельхозбанк	Доллары США	2018	4,9%	929.030	547.919
ОАО «ГазПромБанк»	Доллары США	2014	4,3%	852.049	–
CNH International SA	Доллары США	2018	6%	477.576	451.041
HSBC Банк (Германия)	Евро	2014-2015	6 мес. ЕВРИБОР +0,15%- ЕВРИБОР +0,17%	403.040	612.251
Bank of America	Доллары США	2014	6 мес. ЛИБОР+ 1,5%	301.382	498.396
Сосиете Дженераль Банк (Франция)	Доллары США	2014	4%	–	374.968
Средства кредитных организаций				24.352.118	18.348.464

Ограничительные финансовые условия

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

(в тысячах тенге)

Средства кредитных организаций (продолжение)*Кредитные линии*

В первом полугодии 2014 года между Компанией и ОАО «Россельхозбанк» было заключено Соглашение об открытии аккредитива от 24 апреля 2014 года № 27-0-22/63-2014 на общую сумму 6.681 тыс. долл. США; Кредитное соглашение об открытии кредитной линии от 20 мая 2014 года № 52/14-В с «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество) на общую сумму 4.800 тыс. долл. США; Кредитное соглашение о займе с Deere Credit соглашение от 22 мая 2014 года на общую сумму 13.000 тыс. долл. США; в рамках Договора об условиях предоставления финансирования и гарантий от 25 декабря 2013 года № 61 с Евразийским банком развития были получены средства в размере 1.820.800 тыс. тенге.

13. Налогообложение

Экономия по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

	<i>За шестимесячный период, закончившийся</i>	
	<i>30 июня 2014 года (неаудировано)</i>	<i>30 июня 2013 года (неаудировано)</i>
Расход по налогу – текущая часть	143.902	88.775
Расход/(экономия) по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	351.030	32.584
За вычётом: отложенного налога, признанного в прочем совокупном доходе	(352.512)	(154.508)
Экономия по налогу на прибыль	142.420	(33.149)

14. Прочие обязательства

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2014 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Кредиторская задолженность поставщикам	8.105.788	6.472.507
Задолженность работникам	310.144	244.023
Налоги к уплате кроме корпоративного подоходного налога	57.033	103.147
Прочие текущие обязательства	220.101	532.298
Прочие обязательства	8.693.066	7.351.975

15. Капитал

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

	<i>Цена размещения (тенге)</i>	<i>Количество акций</i>	<i>Итого (тыс. тенге)</i>
На 31 декабря 2012 года	1.000	75.653.191	75.653.191
Увеличение уставного капитала (неаудировано)		5.230.320	5.230.320
На 30 июня 2013 года (неаудировано)		80.883.511	80.883.511
На 31 декабря 2013 года	1.000	80.883.511	80.883.511
Увеличение уставного капитала (неаудировано)	1.000	–	–
На 30 июня 2014 года (неаудировано)		80.883.511	80.883.511

(в тысячах тенге)

Капитал (продолжение)

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

На 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года, владелец одной простой акции имеет один голос и равное право на получение дивидендов. Подлежащая распределению прибыль определяется на основе прибыли, отраженной в финансовой отчётности Компании.

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

На общем собрании Акционера, состоявшемся 9 июня 2014 года, Компания объявила дивиденды за 2013 год, в размере 2.705.114 тыс. тенге по обыкновенным акциям или 33,44 тенге за акцию. По состоянию на 30.06.2014 года дивиденды за 2013 год не выплачены.

Изменение в резервах предоставлены следующим образом:

	<i>Дополнительно оплаченный капитал</i>	<i>Резерв по условному распределению</i>
На 31 декабря 2012 года	9.099.198	(5.340.250)
Резерв по условному распределению (неаудировано)	–	(201.583)
Налоговый эффект на резерв по условному распределению (неаудировано)	–	40.317
Первоначальное признание доходов по кредитам полученным по ставкам ниже рыночных (неаудировано)	974.123	–
Налоговый эффект от первоначального признания доходов по кредитам полученным по ставкам ниже рыночных (неаудировано)	(194.825)	–
На 30 июня 2013 года (неаудировано)	<u>9.878.496</u>	<u>(5.501.516)</u>
На 31 декабря 2013 года	12.597.918	(6.525.798)
Резерв по условному распределению (неаудировано)	–	(531.944)
Налоговый эффект на резерв по условному распределению (неаудировано)	–	106.389
Первоначальное признание доходов по кредитам полученным по ставкам ниже рыночных (неаудировано)	2.294.504	–
Налоговый эффект от первоначального признания доходов по кредитам полученным по ставкам ниже рыночных (неаудировано)	(458.901)	–
На 30 июня 2014 года (неаудировано)	<u>14.433.520</u>	<u>(6.951.353)</u>

На 30 июня 2014, балансовая стоимость простой одной акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской фондовой биржи, составляет 1.156 тенге (2013: 1.164 тенге).

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

	<i>30 июня 2014 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Активы	<u>229.147.587</u>	206.561.389
Нематериальные активы	122.388	138.771
Обязательства	<u>135.494.261</u>	112.250.133
Чистые активы	<u>93.530.938</u>	94.172.485
Количество простых акций на дату расчёта, штук	80.883.511	80.883.511
Балансовая стоимость акции в тенге	1.156	1.164

(в тысячах тенге)

16. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности и экономические условия

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

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

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

Налогообложение

Казахстанское коммерческое и, в частности, налоговое законодательство содержат положения, интерпретация которых может варьировать, в отдельных случаях возможно внесение изменений в законодательство, имеющих опосредованное ретроспективное действие. Кроме того, понимание положений законодательства Руководством

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

Неиспользованные кредитные линии

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

	<i>30 июня 2014 года (несаудировано)</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Обязательства кредитного характера		
Неиспользованные кредитные линии	11.002.273	21.149.153
Выданные гарантии	1.835.187	1.232.471
Итого	12.837.460	22.381.624

16 июня 2011 года Компания заключила договор о предоставлении финансовой гарантии на сумму 6.661.130 исламских динаров (эквивалентно 1.910.079 тыс. тенге.) с Исламским Банком Развития, обеспечивающую денежные обязательства АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» по соглашению о предоставлении займа. Данная гарантия обеспечена контр.гарантией КазАгро. АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» уведомил Компанию о получении займа в рамках соглашения о займе в сумме 9.999.930 долларов США или 1.835.187 тыс. тенге пятью траншами (19.06.12, 30.07.13, 7.10.13, 3.12.13, 21.01.14).

(в тысячах тенге)

17. Прочие расходы от обесценения и создания резервов

Ниже представлено движение резерва на обесценение и прочих резервов:

	<i>Имущество, предназначенное для финансовой аренды</i>	<i>Авансы выданные</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2012 года	557.052	298.364	232.055	1.087.471
Создание (восстановление)	276.085	(166.135)	32.938	142.888
Списание активов	(397.279)	–	–	(397.279)
На 30 июня 2013 года (неаудировано)	435.858	132.229	264.993	833.080
На 31 декабря 2013 года (неаудировано)	846.196	45.467	391.039	1.282.702
Создание (восстановление)	252.244	37.400	40.866	330.510
Списание активов	(428.279)	–	–	(428.279)
На 30 июня 2014 года (неаудировано)	670.161	82.867	431.905	1.184.933

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

<i>30 июня 2014 года</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы	–	–	2.955.832	2.955.832
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	–	–	2.955.832	2.955.832
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	12.909.678	12.909.678
Средства в кредитных организациях	–	–	8.202.656	8.202.656
Кредиты клиентам	–	–	37.877.340	37.877.340
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	–	121.207.109	121.207.109
Прочие активы	–	–	454.804	454.804
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается	–	–	180.651.587	180.651.587
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед Акционером	–	–	89.783.797	89.783.797
Средства кредитных организаций	–	–	24.057.626	24.057.626
Прочие обязательства	–	–	8.141.571	8.141.571
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	–	–	121.982.994	121.982.994

(в тысячах тенге)

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

<i>31 декабря 2013 года</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы	–	–	4.013.694	4.013.694
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	–	–	4.013.694	4.013.694
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	9.315.742	9.315.742
Средства в кредитных организациях	–	–	14.037.274	14.037.274
Кредиты клиентам	–	–	37.584.021	37.584.021
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	–	106.450.704	106.450.704
Прочие активы	–	–	16.169	16.169
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается	–	–	167.403.910	167.403.910
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед Акционером	–	–	76.426.414	76.426.414
Средства кредитных организаций	–	–	18.227.693	18.227.693
Прочие обязательства	–	–	6.856.508	6.856.508
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	–	–	101.510.615	101.510.615

Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости

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

Производные инструменты

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

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

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

(в тысячах тенге)

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	<i>Балансовая стоимость 30 июня 2014 года (неаудировано)</i>	<i>Справедливая стоимость 30 июня 2014 года (неаудировано)</i>	<i>Непризна- ный доход/ (расход) 30 июня 2014 года (неаудировано)</i>	<i>Балансовая стоимость 31 декабря 2013 года</i>	<i>Справедливая стоимость 31 декабря 2013 года</i>	<i>Непризна- ный доход/ (расход) 31 декабря 2013 года</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	12.909.678	12.909.678	–	9.315.742	9.315.742	–
Средства в кредитных организациях	8.202.656	8.202.656	–	14.037.274	14.037.274	–
Кредиты клиентам	45.502.784	37.877.340	(7.625.444)	40.242.908	37.584.021	(2.658.887)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	131.638.006	121.207.109	(10.430.897)	114.482.107	106.450.704	(8.031.403)
Прочие активы	454.804	454.804	–	16 169	16 169	–
	198.707.928	180.651.587	(18.056.341)	178.094.200	167.403.910	(10.690.290)
Финансовые обязательства						
Задолженность перед акционером	94.768.900	89.783.797	4.985.103	80.067.858	76.426.414	3.641.444
Средства кредитных организаций	24.352.118	24.057.626	294.492	18.348.464	18.227.693	120.771
Прочие обязательства	8.141.571	8.141.571	–	6 856 508	6.856.508	–
	127.262.589	121.982.994	5.279.595	105.272.830	101.510.615	3.762.215
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			(12.776.746)			(6.928.075)

19. Операции со связанными сторонами

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

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

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

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

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

Прочие связанные стороны

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

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

(в тысячах тенге)

19. Операции по связанными сторонами (продолжение)

	30 июня 2014 года (неаудировано)			31 декабря 2013 года		
	Акционер	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны	Акционер	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны
Кредиты, выданные	-	49.636	-	-	64.803	-
Начисленные процентные доходы по кредитам	-	660	-	-	2.570	-
За вычетом: резерва на обесценение	-	(8.480)	-	-	(11.898)	-
Кредиты, выданные, за вычетом резерва	-	41.816	-	-	55.475	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	506.957	-	-	511.175	-
Начисленные процентные доходы по финансовой аренде	-	23.290	-	-	21.993	-
За вычетом: резерва на обесценение	-	(125.347)	-	-	(131.447)	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде за вычетом резерва	-	404.900	-	-	401.721	-
Кредиты, полученные	91.163.906	-	-	79.328.128	-	-
Начисленные процентные расходы по кредитам	899.880	-	-	739.730	-	-
Дивиденды	2.705.114	-	-	-	-	-

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 года (неаудировано)			За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 года (неаудировано)		
	Акционер	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны	Акционер	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны
Процентные доходы по кредитам, клиентам	-	1.811	-	-	748	120.035
Резерв под обесценение кредитов	-	3.418	-	-	(10.188)	(107.866)
Процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	10.907	-	-	9.226	11.708
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	6.100	-	-	(11.315)	3.383
Процентный расход	2.437.485	-	-	1.016.940	50.833	-
Прочий расход	-	4.865	-	-	3.356	-

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

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

