В тысячах тенге, если не указано иное

1. Общая информация

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (далее по тексту – «Компания») было создано в 2007 году как акционерное общество Правительством Республики Казахстан в соответствии с законами Республики Казахстан. Компания была основана в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 11 декабря 2006 года № 220 «Некоторые вопросы в отношении развития сельскохозяйственного комплекса» с целью реализации государственной политики формирования и развития конкурентоспособной и ориентированной на экспорт сельскохозяйственной отрасли.

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

Консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и дочерних организаций (совместно именуемые – «Группа»). Следующие основные дочерние организации находятся в собственности Компании по состоянию на 30 июня и 31 декабря:

					Процент владения	
Название	*Страна*	*Вид деятельности*	*Год создания*	*Год приобретения*	*30 июня 2015 года (неаудировано)*	*31 декабря 2014 года*
АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация» (далее – АО «Продкорпорация»)	Казахстан	Поддержание государственных резервов зерна на уровне, необходимом для обеспечения населения Казахстана зерном и зернопродуктами, поддержание необходимого уровня запасов зерна и обеспечение его своевременного обновления.	1995	2007	**100,0%**	100,0%
АО «КазАгроПродукт»	Казахстан	Организация закупа, производства, переработки и поставки на экспорт и внутренний рынок животноводческой продукции.	2001	2007	**100,0%**	100,0%
АО «КазАгроФинанс»	Казахстан	Кредитование предприятий сельскохозяйственного сектора Республики Казахстан	1999	2007	**100,0%**	100,0%
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Казахстан	Реализация государственной политики по формированию системы кредитования, стимулирующей развитие конкурентоспособного предпринимательства на селе, на основе соответствия лучшей мировой практике корпоративного управления.	2001	2007	**100,0%**	100,0%
АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства»	Казахстан	Реализация государственной политики по расширению доступа к финансово-кредитным ресурсам сельского населения посредством формирования институциональной инфраструктуры микрокредитования в сельской местности в целях экономического развития села, социального выравнивания, повышения доходности малообеспеченных слоев населения, а также содействие в развитии страхового рынка в частности обязательного страхования в растениеводстве в качестве агента Правительства Республики Казахстан.	1998	2007	**100,0%**	100,0%
АО «КазАгроГарант»	Казахстан	Реализация государственной политики по росту кредитования аграрно-промышленного комплекса, минимизация рисков держателей зерновых и хлопковых расписок через расширение объемов их гарантирования на некоммерческой основе.	2003	2007	**100,0%**	100,0%
АО «КазАгро Маркетинг»	Казахстан	Реализация государственной политики по формированию рыночной инфраструктуры продвижения сельскохозяйственных товаров и услуг, обеспечивающей широкий доступ субъектам аграрно-промышленного комплекса к информационным ресурсам и консультационным услугам на основе развитой региональной сети сельских информационных центров и современных технологий.	2003	2007	**100,0%**	100,0%

1. Общая информация (продолжение)

Группа несёт ответственность за ведение бухгалтерского учёта и мониторинг качества, количества и сохранности государственных запасов зерна.

По состоянию на 30 июня 2015 года инвестиции в ассоциированные компании включают долю Группы в 28 микрокредитных организациях (31 декабря 2014 года: 32). Доля владения Группы в микрокредитных организациях на 30 июня 2015 года варьировалась с 30,1% до 49,0% (31 декабря 2014 года: с 12,5% до 49%).

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

2. Основа подготовки финансовой отчётности

Общие положения

Настоящая промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2015 года, была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчётности («МСФО (IAS)») 34 *«Промежуточная финансовая отчётность»*.

Промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчётности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчётностью Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям

Принципы учёта, принятые при подготовке промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчётности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчётности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, за исключением принятия новых стандартов и интерпретаций, описанных ниже, начиная с 1 января 2015 года:

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

Поправки 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 Группу, поскольку Группа не удовлетворяет определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

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

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачёта», а также критерии взаимозачёта в отношении расчётных систем, в рамках которых используются механизмы неодновременных валовых платёжей. Поправки не оказали влияния на Группу.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платёжи»

В Разъяснении указывается, что компания должна признавать обязательство в отношении налогов, сборов и иных обязательных платёжей, тогда, когда имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты согласно законодательству. В случае обязательного платёжа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Разъяснение указывает, что обязательство не признается до момента достижения минимального порогового значения. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 не оказало влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы, так как Группа в предыдущие годы следовала принципам признания, установленным МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», которые соответствуют требованиям Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21.

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

Поправки освобождают от необходимости прекращения учёта хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки не оказали влияния на Группу, так как в текущем отчётном периоде у Группы не было новации производных финансовых инструментов.

2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям (продолжение)

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 Групп.

Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних организаций начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учётную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения её в соответствие с учётной политикой Группы.

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

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

3. Информация по операционным сегментам

В целях управления Группа разделена на следующие три операционные сегменты исходя из производимой продукции и предоставляемые услуги:

Финансовые услуги	Предоставление кредитов и финансовой аренды корпоративным и частным клиентам
Зерновой и хлопковый кластер	Главным образом, покупка и продажа зерна и хлопка
Прочее	Услуги по маркетингу, животноводство, садоводство и прочее

Руководство осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого из подразделений отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются не на основе операционной прибыли или убытков в консолидированной финансовой отчётности, как указано в нижеприведенной таблице. Подоходные налоги управляются на уровне Группы и не распределяются на операционные сегменты.

3. Информация по операционным сегментам (продолжение)

Цены по сделкам между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года (неаудировано)	*Финансовые услуги*	*Зерновой и хлопковый кластеры*	*Прочее*	*Корректировки и элиминации*	*Итого*
Выручка					
Выручка от реализации товаров и услуг	–	16.027.725	1.884.267	–	17.911.992
Процентные доходы	31.360.618	-	1.592.845	–	32.953.463
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте	7.505.130	(70.433)	1.118	–	7.435.815
Чистые доходы/(расходы) по производным финансовым активам	(93.038)	–	–	–	(93.038)
Прочие доходы	504.549	746.882	141.077	–	1.392.508
Итого выручки	39.277.259	16.704.174	3.619.307	–	59.600.740
Себестоимость реализации	–	(12.146.438)	(2.452.914)	–	(14.599.352)
Процентные расходы	(14.469.950)	(3.100.938)	(199.933)	–	(17.770.821)
Начисление обесценения на активы, приносящие процентный доход	(3.177.172)	-	(27.208)	–	(3.204.719)
Расходы на персонал	(2.952.085)	–	–	–	(2.952.085)
Прочее (начисление)/ сторнирование обесценения	–	–	(461.795)	–	(461.795)
Расходы по реализации	–	(1.848.569)	–	–	(1.848.569)
Чистые убытки по первоначальному признанию займов, выданных клиентам	(208.138)	–	–	–	(208.138)
Доля в доходе/(убытке) ассоциированных компаний	–	32.913	17.423	–	50.336
Прочие операционные расходы	(1.956.285)	(836.006)	(460.776)	–	(3.253.067)
Результаты сегмента	16.513.290	(1.191.370)	30.610	–	15.352.530
Расходы по подоходному налогу	(376.452)	(103.386)	(24.098)	–	(503.936)
Прибыль за период	16.136.838	(1.294.756)	6.512	–	14.848.594

3. Информация по операционным сегментам (продолжение)

Активы сегмента	**820.240.731**	**175.302.911**	**22.691.947**	**1.616.328**	**1.016.619.261**
Обязательства сегмента	**(504.212.759)**	**(108.768.577)**	**(3.539.929)**	**1.616.328**	**(618.137.593)**

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	*Финансовые услуги*	*Зерновой и хлопковый кластеры*	*Прочее*	*Корректи-ровки и исключения*	*Итого*
Выручка					
Выручка от реализации товаров и услуг	–	36.947.029	3.159.202	-	40.106.231
Процентные доходы	18.042.171	1.775.571	11.876	-	19.829.618
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной	(18.752.130)	(465.904)	6.403	-	(19.211.631)
Чистые доходы по	2.166.010	–	–	-	2.166.010
Прочие доходы	1.153.386	982.673	211.639	-	2.347.698
Итого выручки	2.609.437	39.239.369	3.389.120	-	45.237.926
Себестоимость реализации	–	(21.391.720)	(2.600.525)	-	(23.992.245)
Процентные расходы	(9.202.494)	(2.846.091)	(26.724)	-	(12.075.309)
Начисление обесценения на активы, приносящие процентный доход	(5.687.815)	(224.921)	(128.170)	-	(6.040.906)
Расходы на персонал	(2.648.808)	(542.233)	(251.079)	-	(3.442.120)
Прочее (начисление)/ сторнирование обесценения	(358.283)	(4.970.353)	4.853	-	(5.323.783)
Расходы по реализации	–	(6.455.688)	(425)	-	(6.456.113)
Чистые убытки по первоначальному признанию займов, выданных клиентам	(175.288)	–	–	-	(175.288)
Доля в доходе/(убытке) ассоциированных компаний	(4.278)	61.089	11.232	-	68.043
Прочие операционные расходы	(1.461.512)	(294.338)	(329.660)	-	(2.085.510)
Результаты сегмента	(16.929.041)	2.575.114	68.622	-	(14.285.305)
Расходы по подоходному	(747.560)	(1.487.607)	(41.308)	-	(2.276.475)
Прибыль/(убыток) за период	(17.676.601)	1.087.507	27.314	-	(16.561.780)

3. Информация по операционным сегментам (продолжение)

Активы сегмента	795.745.743	146.196.338	25.984.182	1.625.410	969.551.673
Обязательства сегмента	(520.381.613)	(129.161.682)	(5.900.295)	1.625.410	(653.818.180)
Прочая информация по сегментам					
Капитальные затраты	93.98	55.309	17.992	–	167.286

4. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2015 года (неаудировано)	*31 декабря 2014 года*
Текущие счета в кредитных учреждениях	**105.602.967**	90.007.703
Наличность в кассе	**1.022**	2.237
Денежные средства и их эквиваленты	**105.603.989**	90.009.940

На 30 июня 2015 года концентрация остатков денежных средств размещённых в одном банке Группой составила 13.967.018 тысяч тенге или 13% от общего сальдо банка (на 31 декабря 2014 года: 24.823.857 тыс. тенге или 28%).

5. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2015 года (неаудировано)	*31 декабря 2014 года*
Займы предоставленные банкам второго уровня	**269.482.183**	236.490.144
Денежные средства в банках для покрытия аккредитивов	**4.842.580**	4.043.957
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней	**45.820.525**	89.901.770
	320.145.288	330.435.871
Минус: резерв по обесценению	**(104.282)**	(104.282)
Средства в кредитных организациях	**320.041.006**	330.331.589

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2015 года, Группой были размещены краткосрочные средства в банках Казахстана в различных валютах, со сроком погашения по ноябрь 2016 года и ставкой вознаграждение от 3,2%-12%.

Займы, предоставленные банкам второго уровня за первое полугодие 2015 года, включают в себя займы, выданные АО «Цеснабанк», АО «Delta Bank», АО «Банк Астана-Финанс» и АО «Евразийский банк». По краткосрочным займам в тенге ставка вознаграждения 3,41%-6,53% со сроком погашения до декабря 2015 года. По долгосрочным займам в тенге ставка вознаграждения 10% (из которых 7% годовых субсидируется за счёт государства и 3% годовых выплачивает финансовый институт) со сроком погашения до августа 2022 года, в долларах США ставка вознаграждения 6% (из которых 5% годовых в долларах США субсидируется за счёт государства и 1% годовых в долларах США выплачивает финансовый институт) со сроком погашения до апреля 2023 года.

По состоянию на 30 июня 2015 года срочные депозиты в одном банке включали 17.422.873 тысяч тенге или 38% от общей суммы размещённых средств (на 31 декабря 2014 году: 31.465.649 тысячи тенге или 35%).

6. Производные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

По состоянию на 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 годов прочие долгосрочные активы представлены следующим образом:

	30 июня 2015 года (неаудировано)			*31 декабря 2014 года*		
	Условная основная сумма	*Справедливая стоимость*		*Условная основная сумма*	*Справедливая стоимость*	
		Актив	*Обязательство*		*Актив*	*Обязательство*
Опционы в долларах США	**1.612.506**	**286.601**	**–**	1.707.695	337.793	–
Опционы в евро	**700.818**	**74.101**	**–**	747.435	131.041	–
Итого производных активов/(обязательств)	**2.313.324**	**360.702**	**–**	2.455.130	468.834	–

Опционы

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.

На 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 годов у Группы имелись определенные займы клиентам и дебиторская задолженность по финансовой аренде, привязанные к иностранной валюте, которые являются долговыми инструментами с пороговым значением, т.е. когда выплаты по основному долгу и процентам связаны с иностранным и валютами таким образом, что у Группы есть право потребовать более высокую оплату, если курс иностранной валюты, указанный в контракте, будет повышаться по отношению к определенному порогу (порог, как правило, устанавливается на уровне наличного курса валюты на дату выдачи займа).

В то же время, если курс иностранной валюты опустится ниже порога, выплаты по основному долгу и процентам останутся на первоначальном уровне. Группа считает, что вышеуказанное значение, которое включает встроенный валютный опцион, является встроенным производным инструментом, который должен быть выделен из основного контракта и учтен в консолидированной финансовой отчётности как отдельный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

7. Займы клиентам

Займы клиентам включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2015 года (неаудировано)	*31 декабря 2014 года*
Займы клиентам	**271.759.138**	237.556.500
Займы работникам	**4.162**	4.162
Общая сумма займов клиентам	**271.763.300**	237.560.662
Минус: резерв по обесценению	**(30.663.658)**	(29.690.208)
Займы клиентам	**241.099.642**	207.870.454

Резерв на обесценение займов клиентам

Далее представлена сверка резерва на обесценение займов клиентам:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 года	*2014 года*
На 1 января	29.690.208	25.418.968
Отчисления за год (Примечание 22) (неаудировано)	1.013.674	3.182.661

Займы клиентам (продолжение)

Восстановление (неаудировано)	-	139.349
Списания (неаудировано)	(40.224)	(74)
На 30 июня (неаудировано)	30.663.658	28.740.904

8. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 30 июня 2015 года представлен следующим образом:

	Не более 1 года (неаудировано)	*От 1 года до 5 лет (неаудировано)*	*Более 5 лет (неаудировано)*	*Итого (неаудировано)*
Общая сумма инвестиций в финансовую аренду	**48.332.509**	**122.946.823**	**70.677.570**	**241.956.902**
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	**(1.405.136)**	**(26.975.575)**	**(25.532.270)**	**(53.912.981)**
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	**46.927.373**	**95.971.248**	**45.145.300**	**188.043.921**
Минус: резерв по обесценению	**(2.983.238)**	**(7.871.404)**	**(3.079.959)**	**(13.934.601)**
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	**43.944.135**	**88.099.844**	**42.065.341**	**174.109.320**

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

	Не более 1 года	*От 1 года до 5 лет*	*Более 5 лет*	*Итого*
Общая сумма инвестиций в финансовую аренду	46.001.954	118.032.851	66.099.593	230.134.398
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(1.483.205)	(25.064.002)	(26.000.836)	(52.548.043)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	44.518.749	92.968.849	40.098.757	177.586.355
Минус: резерв по обесценению	(3.227.265)	(6.427.588)	(2.753.885)	(12.408.738)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	41.291.484	86.541.261	37.344.872	165.177.617

Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 года (неаудировано)	*2014 года (неаудировано)*
На 1 января	**12.408.738**	9.242.923
Отчисления за год (Примечание 22)	**1.528.657**	2.858.245
Восстановление/списание	**-2.794**	99.657
На 30 июня	**13.934.601**	12.200.825

9. Авансы выданные

Авансы выданные включают:

	30 июня 2015 года (неаудировано)	*31 декабря 2014 года*
Авансы за зерно	**2.197.848**	5.094.492
Авансы за лизинговое оборудование	**16.485.953**	5.650.724
Авансы за материалы	**2.888.566**	2.380.664
Весенне-летнее финансирование посевов	**19.951.822**	-
Авансы за услуги	**63.098**	11.252
Прочее	**329.001**	326.424
	41.916.287	13.463.556
Минус: резерв под обесценение (Примечание 24)	**(2.864.698)**	(2.315.814)
Авансы выданные	**39.051.589**	11.147.742

10. Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы включают:

	30 июня 2015 года (неаудировано)	*31 декабря 2014 года*
Зерно	**30.389.172**	37.765.032
Сельскохозяйственные продукты	**1.441.444**	1.862.096
Хлопок	**-**	597.248
Запасы томатной пасты	**-**	169.661
Незавершенное производство	**113.839**	2.880
Прочие товарно-материальные запасы	**1.161.705**	1.315.317
Товарно-материальные запасы	**33.106.160**	41.712.234

11. Основные средства

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2015 года, Группа приобрела активы с общей первоначальной стоимостью 285.869 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года: 167.286 тысяч тенге), не считая основных средств, полученных при объединении бизнеса и незавершившегося строительства.

В течение шестимесячного периода, завершившегося 30 июня 2015 года, Группа реализовала активы, чистая балансовая стоимость которых составляла 196.810 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившегося 30 июня 2014 года: 257.478 тысяч тенге).

12. Средства Правительства Республики Казахстан

Группа получила займы от Правительства Республики Казахстан для развития сельскохозяйственного сектора в Республике Казахстан. Ввиду особых требований и ограничений на использование поступлений по данным займам в программе участвуют только несколько коммерческих банков Руководство Группы считает, что процентные ставки по данным займам ниже рыночных ставок.

Средства Правительства Республики Казахстан включают:

	Срок погашения	*Годовая процентная ставка*	*30 июня 2015 года (неаудировано)*	*31 декабря 2014 года*
Местные правительственные исполнительные органы	2015-2020	0,01-1,00%	30.654.186	23.375.321
Министерство финансов Республики Казахстан	2015	0,01%	60.002.242	-

Средства Правительства Республики Казахстан (продолжение)

Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан	2015	0,00%	10.386.704	6.606.598
Управление коммерческой деятельностью и промышленностью в Жамбылской области	2015	0,10%	-	37.781
Управление коммерческой деятельностью и промышленностью в Алматинской области	2015	1,00%	38.869	21.998
Средства Правительства Республики Казахстан			**101.082.001**	30.041.698

В течение шестимесячного периода 2015 года Группа получила краткосрочный заем от Акционера на общую сумму 60.000.000 тысяч тенге для финансирования весенне-полевых и уборочных работ (в течение шестимесячного периода 2014 года: 40.000.000 тысяч тенге).

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2014 года, Группа получила займы от местных исполнительных органов в размере 8.017.297 тысячи тенге со ставкой вознаграждения от 0,0%-0,1%, со сроком погашения в 2014 и 2019 годах. На 30 июня 2015 года общая задолженность перед местными исполнительными органами составила 30.707.774 тысяч тенге (31 декабря: 23.375.321тысяч тенге).

13. Средства кредитных учреждений

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

Банк	*Валюта*	*Срок погашения*	*Годовая номинальная процентная ставка*	*30 июня 2015 года*	*31 декабря 2014 года*
АО «Сбербанк»	Тенге	2013-2015	6,6%-7,0%	-	10.049.931
ДБ АО «Сбербанк России»	Тенге	2015	6,75-8,0%	**2.733.000**	5.043.800
АО «Евразийский Банк Развития»	Тенге	2018-2019	7,5%-9,0%	**3.329.680**	3.822.675
Средства кредитных учреждений в тенге				**6.062.680**	18.916.406
«Ситибанк Насса» (Багамские острова)	Доллар США	2015	2,2%	**27.930.000**	27.352.500
«The Royal Bank of Scotland N.V.»	Доллар США	2015	2,4%	-	18.188.799
HSBC Bank PLC	Доллар США	2015	2,2%	-	18.056.109
«Исламский Банк Развития»	Доллар США	2020-2021	0,41%-6,0%	**12.093.761**	6.866.090
«Ситибанк Казахстан»	Доллар США	2013-2015	3,3%-6,0%	-	5.014.625

Средства кредитных учреждений (продолжение)

«Deer Credit, INC»	Доллар США	2019	5,6%-5,9%	**4.149.616**	4.636.306
«Deer Credit, INC»	Доллар США	2014-2018	Либор + 2,3%-2,5%	**1.086.107**	1.240.760
«Российский Сельскохозяйственный Банк»	Доллар США	2018-2019	4,9%	**1.042.910**	954.943
«ГазПромБанк ОАО»	Доллар США	2019	4,3%	**771.447**	850.625
«CNH International SA»	Доллар США	2018	6,0%	**363.417**	415.229
«ООН»	Доллар США	2015	0,0%	**219.774**	212.878
Прочие	Доллар США			-	141.726
АО «Altyn Bank»	Доллар США	2016	2,5%	**1.860.682**	-
Сосиете Дженерал Банк (Канада)	Доллар США	2020	Либор + 1,5%	**4.565.644**	-
Средства кредитных учреждений в долларах США				**54.083.358**	83.930.590
HSBC Bank PLC	Евро	2015	6 мес. ЕВРИБОР + 0,17%	**75.00**	157.754
«Landensbank Berlin A.G.»	Евро	2015-2019	6 мес. ЕВРИБОР+0,35 -1,35%	**1.407.785**	1.779.668
Средства кредитных учреждений в евро				**1.482.785**	1.937.422
Итого средства кредитных учреждений				**61.628.823**	104.784.418

Анализ в разрезе валют:

	30 июня 2015 года	*31 декабря 2014 года*
Займы в тенге		
Займы от казахстанских банков	-	–
Займы от иностранных банков	**6.062.680**	18.916.406
	6.062.680	18.916.406
Займы в долларах США		
Займы от казахстанских банков	**1.860.682**	5.014.625
Займы от иностранных банков	**52.222.676**	78.915.965
	54.083.358	83.930.590
Займы в евро		
Займы от казахстанских банков	–	–
Займы от иностранных банков	**1.482.785**	1.937.422
	1.482.785	1.937.422
Средства кредитных учреждений	**61.628.823**	104.784.418

Средства кредитных учреждений (продолжение)

Анализ по типам привлечённых займов:

	2015 (в тысячах тенге)	*(%)*	*2014 (в тысячах тенге)*	*(%)*
Займы с фиксированной процентной ставкой				
Займы, полученные от банков ОЭСР	**3.693.097**	**5,99%**	61.577.586	58,77%
Займы, полученные не от ОЭСР банков	**50.801.190**	**82,43%**	40.244.449	38,40%
Итого займы с фиксированной процентной ставкой	54.494.287	88,42%	101.822.035	97,17%
Займы с плавающей процентной ставкой				
Займы, полученные от банков ОЭСР	**6.048.429**	**9,82%**	3.178.182	3,03%
Займы, полученные не от ОЭСР банков	**1.086.107**	**1,76%**	–	0,00%
Итого займы с плавающей процентной ставкой	7.134.536	11,58%	3.178.182	3,03%
Минус: неамортизированная часть займов	-		(215.799)	
Итого	**61.628.823**		104.784.418	

14. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	Срок погашения	*Годовая процентная ставка*	*30 июня 2015 года (неаудировано)*	*31 декабря 2014 года*
Казахстанские облигации, выпущенные АО «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро»	2023	0,02%	**64.032.508**	70.097.073
Казахстанские облигации, выпущенные АО НК «Продовольственная Контрактная Корпорация»	2015-2018	7,5%-9%	**45.369.685**	45.331.267
Казахстанские облигации, выпущенные АО «КазАгро Финанс»	2022	8%	**16.673.234**	3.021.272
Казахстанские облигации, выпущенные АО «Аграрная Кредитная Корпорация»	2015-2023	7%-8,5%	**17.940.794**	2.876.799
Выпущенные долговые ценные бумаги			**144.016.221**	121.326.411

15. Выпущенные еврооблигации

Выпущенные еврооблигации включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2015 года (неаудировано)	*31 декабря 2014 года*
Еврооблигации в долларах США	**186.453.937**	182.566.659
Еврооблигации в евро	**124.149.222**	135.322.925
Выпущенные еврооблигации	**310.603.159**	317.889.584

Выпущенные еврооблигации (продолжение)

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

В мае 2014 года был выпущен второй транш в размере 600.000.000 евро по ставке 3,255% годовых со сроком погашения до 2019 года в рамках данной программы. Еврооблигации листингуются на Ирландской фондовой бирже и на Казахстанской фондовой бирже («КФБ»). Балансовая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг составляет 310.603.159 тысяч тенге по состоянию на 30 июня 2015 года (31 декабря 2014 года: 317.889.584 тысяч тенге).

16. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу представлены следующими позициями:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 года (неаудировано)	*2014 года (неаудировано)*
Расходы по текущему налогу	**633.558**	3.213.229
(Льгота)/расходы по отсроченному налогу – возникновение и сторнирование временных разниц	**13.854**	(60.117)
За вычетом: отсроченного налога, признанного в капитале	**(171.272)**	(876.637)
Расходы по подоходному налогу	**476.140**	2.276.475

17. Капитал

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

	Цена размещения на акцию (тенге)	*Количество простых выпущенных акций*	*Итого (000' тенге)*
На 1 января 2014 года	1.000	267.816.731	267.816.731
Увеличение уставного капитала (неаудировано)	1.000	13.493.000	13.493.000
На 30 июня 2014 года (неаудировано)		281.309.731	281.309.731
На 31 декабря 2014 года	1.000	287.816.731	287.816.731
Увеличение уставного капитала (неаудировано)	**1.000**	**-**	**-**
На 30 июня 2015 года (неаудировано)		**287.816.731**	**287.816.731**

На 30 июня 2015 года общее количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных простых акций составляет 287.816.731 акций (неаудировано), (31 декабря 2014 года: 287.816.731 акций).

Балансовая стоимость акции

На 30 июня 2015 года балансовая стоимость простой акции Группы, рассчитанная в соответствии с методикой Казахстанской фондовой биржи, составляет 1.238,23 тенге (31 декабря 2014 года: 1.193,11 тенге).

Дополнительный оплаченный капитал

При первоначальном признании разница между номинальной суммы кредитов от Правительства Республики Казахстан, и их справедливой стоимостью признается в качестве вклада акционеров в составе добавочного капитала 78.221.002 тысяч тенге по состоянию на 30 июня 2015 года (31 декабря 2014 года: 75.468.506 тысяч тенге). В течение шестимесячного периода закончившегося 30 июня 2015 года сумма дохода от первоначального признания займов полученных от Акционера по ставке ниже рыночной за вычетом подоходного налога составила 3.305.928 тысяч тенге (неаудировано) (шестимесячный период 2014 года: 4.948.071 тысяч тенге (неаудировано)).

Резерв по консолидации

В апреле 2007 года Группа получила простые акции своих дочерних организаций в качестве взноса в акционерный капитал Группы. На дату передачи справедливая стоимость акций была ниже стоимости переданных акций. Разница в сумме 10.974.734 тысяч тенге была учтена в качестве резерва по консолидации. В течение шестимесячного периодов, закончившихся 30 июня 2015 и 2014 годов, изменений в данном резерве не было.

Резервный капитал

Согласно политике Группы, резервный капитал формируется для покрытия общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения акционеров на общем собрании. На собрании акционеров было также решено направить по итогам 2015 года сумму в размере 257.671 тысяч тенге (неаудировано) (по итогам 2014 года: 1.281.091 тысяч тенге) на формирование резервного капитала. Данные переводы были осуществлены в течение шестимесячных периодов, закончившихся 30 июня 2014 и 2013 годов, соответственно.

Резерв по условному распределению

Разница между номинальной стоимостью займов, выданных клиентам. которые были профинансированы Акционерами Группы и их справедливой стоимостью признается как выплаты акционерам при первоначальном признании в составе резерва по условному распределению. В течение шестимесячного периода закончившегося 30 июня 2015 года эффект от первоначального признания займов клиентам за вычетом подоходного налога составил 1.755.089 тысяч тенге (неаудировано) (2014 год: 4.754.591 тысяч тенге)

Прибыль на акцию

Базовый и разводненный доход/(убыток) на акцию рассчитывается делением чистого дохода за период, причитающегося держателям простых акций, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода.

В следующей таблице приведены данные о доходе и акциях, использованные для расчёта базовой прибыли на акцию за периоды, закончившиеся 30 июня:

	2015 год	*2014 год*
Чистый убыток, относимый на акционера для расчёта базового и разводненного дохода на акцию от продолжающейся деятельности	**14.876.337**	(16.587.353)
Средневзвешенное количество простых акций для расчёта базового и разводнённого дохода на акцию	**277.795.8 08**	269.209.242
Базовый и разводненный убыток на акцию за период (тенге)	**53,55**	(61,62)

На 30 июня 2015 и 2014 годов и за годы, закончившиеся на эти даты, разводняющие инструменты выпущены не были.

18. Выручка от реализации товаров и услуг

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 года (неаудировано)	*2014 года (неаудировано)*
Реализация зерна	**15.376.258**	36.947.029
Реализация хлопка	**-**	1.334.932
Оказание услуг	**716.264**	833.074
Реализация мяса	**1.344.146**	577.577
Реализация томатной пасты	**7.854**	16.772
Реализация шерсти	**365.919**	-
Прочее	**101.551**	396.847
Выручка	**17.911.992**	40.106.231

В тысячах тенге, если не указано иное

19. Себестоимость реализации

Себестоимость реализации включает:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 года (неаудировано)	*2014 года (неаудировано)*
Стоимость проданного зерна	(12.146.438)	(21.391.720)
Стоимость проданного хлопка	-	(1.242.834)
Стоимость проданного мяса	(1.247.572)	(545.440)
Стоимость предоставленных услуг	(771.713)	(488.243)
Стоимость проданной томатной пасты	(26.909)	(22.794)
Стоимость проданной шерсти	(337.829)	-
Прочее	(68.891)	(301.214)
Себестоимость реализации	(14.599.352)	(23.992.245)

20. Процентные доходы

Процентные доходы включают:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 года (неаудировано)	*2014 года (неаудировано)*
Процентные доходы по займам клиентам	10.396.845	7.973.804
Процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовой аренде	6.493.201	5.787.662
Процентные доходы по средствам в кредитных организациях	3.656.795	5.053.706
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	4.858.719	938.229
Субсидируемые государством процентные доходы	5.704.005	-
Прочее	1.843.898	76.217
Процентные доходы	32.953.463	19.829.618

21. Процентные расходы

Процентные расходы включают:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 года (неаудировано)	*2014 года (неаудировано)*
Процентные расходы по выпущенным еврооблигациям	(6.359.214)	(4.681.206)
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(5.635.833)	(4.158.975)
Процентные расходы по средствам кредитных организаций	(3.316.371)	(2.587.278)
Процентные расходы по средствам Правительства Республики Казахстан	(932.750)	(426.089)
Прочее	(1.526.653)	(221.761)
Процентные расходы	(17.770.821)	(12.075.309)

22. Расходы по обесценению активов, приносящие процентный доход

Начисление обесценения на активы. приносящие процентный доход включает:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 года (неаудировано)	*2014 года (неаудировано)*
Займы клиентам (Примечание 7)	**(1.578.220)**	(3.182.661)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 8)	**(1.626.499)**	(2.858.245)
Начисление обесценения на активы, приносящие процентный доход	**(3.204.719)**	(6.040.906)

23. Расходы по реализации

Расходы по реализации включают:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 года (неаудировано)	*2014 года (неаудировано)*
Погрузочные операции и транспортировка	**(508.600)**	(4.588.716)
Расходы по хранению зерна	**(1.056.454)**	(1.233.061)
Зарплата и соответствующие налоги	**(162.554)**	(210.649)
Услуги по диспетчеризации	**-**	(147.595)
Судебные издержки	**-**	(74.427)
Материалы	**(56.643)**	(46.005)
Износ и амортизация	**(1.666)**	(9.992)
Прочие расходы по реализации	**(62.652)**	(145.668)
Расходы по реализации	**(1.848.569)**	(6.456.113)

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

- Уровень 1: объявленные (нескорректированные) цены на активном рынке на аналогичные активы и обязательства;
- Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учёте справедливую стоимость. являются наблюдаемыми напрямую или косвенно;
- 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:

30 июня 2014 года	*Уровень 1*	*Уровень 2*	*Уровень 3*	*Итого*
Финансовые активы				
Производные финансовые активы	–	–	360.702	360.702
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	264.536	–	–	264.536
Итого финансовые активы	264.536	–	360.702	625.238

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

31 декабря 2014 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Производные финансовые активы	–	468.834	–	468.834
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	259.775	–	–	259.775
Итого финансовые активы	259.775	468.834	–	728.609

За шестимесячные периоды, закончившиеся 30 июня 2015 и 2014 годов, переводов между Уровнями 1 и Уровнем 2 отсутствуют.

Финансовые инструменты, отражённые по справедливой стоимости

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

Производные инструменты

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

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

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

	Балансовая стоимость 2015 год	*Справедливая стоимость 2015 год*	*Непризнанный доход/ (убыток) 2015 год*	*Балансовая стоимость 2014 год*	*Справедливая стоимость 2014 год*	*Непризнанный доход/ (убыток) 2014 год*
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	**105.603.989**	**105.603.989**	**–**	90.009.940	90.009.940	–
Средства в кредитных организациях	**320.041.006**	**320.041.006**	**–**	330.331.589	330.331.589	–
Займы клиентам	**241.099.642**	**226.066.321**	**(15.033.321)**	207.870.454	205.830.250	(2.040.204)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	**174.109.320**	**164.137.579**	**(9.971.741)**	165.177.617	160.697.384	(4.480.233)
Дебиторская задолженность	**44.400.927**	**44.571.624**	**170.697**	39.067.294	39.067.294	–
	885.254.884	**860.420.520**	**(24.834.365)**	832.456.894	825.936.457	(6.520.437)
Финансовые обязательства						
Средства Правительства Республики Казахстан	**101.082.001**	**102.092.584**	**1.010.583**	30.041.698	29.524.041	517.657
Средства кредитных учреждений	**61.628.823**	**61.761.875**	**133.052**	104.784.418	103.377.145	1.407.272
Выпущенные еврооблигации	**310.603.159**	**282.657.873**	**(27.945.286)**	121.326.411	120.171.622	1.154.789
Выпущенные долговые ценные бумаги	**144.016.221**	**146.676.826**	**2.660.605**	317.889.584	271.671.850	46.217.734
Торговая кредиторская задолженность	**10.000.110**	**10.000.110**	**-**	9.267.128	9.267.128	–
Прочие финансовые обязательства	**2.176.585**	**2.176.887**	**302**	471.143	471.143	–
	629.506.899	**605.366.155**	**(24.140.744)**	583.780.382	534.482.929	49.297.453
Итого непризнанное изменение в реализованной справедливой стоимости			**(693.621)**			(42.777.016)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трёх месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

В случае котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учётом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

25. Сделки со связанными сторонами

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

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

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

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

Непогашенное сальдо по сделкам с акционером и прочим связанным сторонам включает:

	30 июня 2015 год (неаудировано)			*31 декабря 2014 год*		
	Материнская компания	*Компании, находящиеся под общим контролем*	*Ассоциированные компании*	*Материнская компания*	*Компании, находящиеся под общим контролем*	*Ассоциированные компании*
Займы клиентам	–	–	5.068.778	–	–	5.447.823
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	–	-	–	–	–
Дебиторская задолженность по гарантийному взносу (за участие в тендере)	–	–	-	2.393	–	-

Сделки со связанными сторонами (продолжение)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года (неаудировано)				*За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (неаудировано)*			
	Материнская компания	*Компании, находящиеся под общим контролем*	*Ассоциированные компании*	*Ключевой управленческий персонал*	*Материнская компания*	*Компании, находящиеся под общим контролем*	*Ассоциированные компании*	*Ключевой управленческий персонал*
Выручка по доверительному управлению	–	–	–	–	–	–	-	–
Прочие доходы	–	–	1.717	–	4.838	1.427	5.296	4.838
Прочие расходы	–	–	3.518	–	–	–	–	–

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» за шесть месяцев 2015 и 2014 годов составляли 24.060 тысяч тенге и 37.716 тысяч тенге, соответственно, и включали в себя заработную плату и прочие кратковременные выплаты сотрудникам, состоящие из 5 человек (первое полугодие 2014 года: 5 человек).